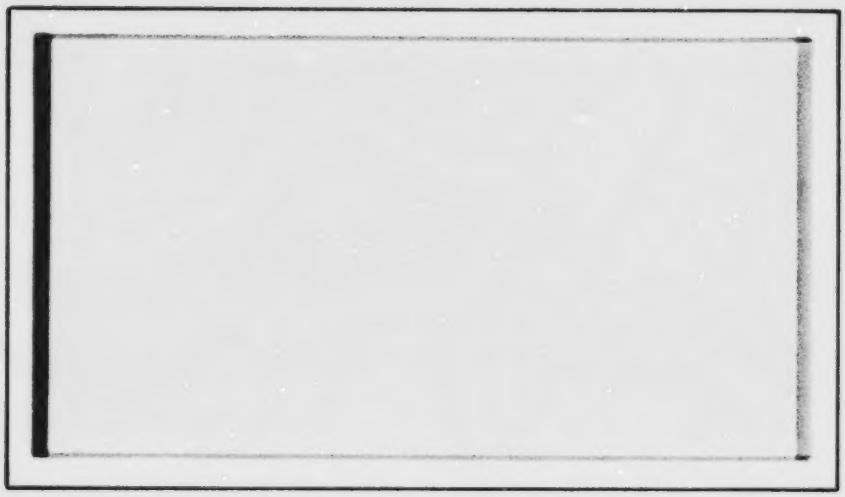
LABOUR MARKET STUDY



ECONOMIC SERVICES BRANCH

QUEBEC REGION

CANADA EMPLOYMENT AND IMMIGRATION COMMISSION

(AUSSI DISPONIBLE EN FRANCAIS SUR DEMANDE)

"PROFILE #4"

INDUSTRIAL AND OCCUPATIONAL PROFILE

OF THE QUEBEC FINANCE SECTOR

Prepared as part of the

CANADIAN OCCUPATIONAL PROJECTION SYSTEM

(COPS)

By: Sylvain Bélisle
Economist

ECONOMIC SERVICES BRANCH
CANADA EMPLOYMENT AND IMMIGRATION COMMISSION
QUEBEC REGION
JANUARY 1985

Employment and Immigration Canada should
be credited when reproducing or quoting
any part of this document

Cat. No.: MP 32-16/5E
ISBN 0-662-13755-8

TABLE OF CONTENTS

	PAGE
FOREWORD	v
CHAPTER I - CHARACTERISTICS OF THE QUEBEC FINANCE SECTOR	1
1. Definition of the Sector	2
2. Importance of the Sector	3
3. General Structure of the Sector	4
3.1 Employment	4
3.2 The Market	4
3.3 The Network	7
3.4 Decision-making Centres	9
CHAPTER II - RECENT TRENDS IN THE FINANCE SECTOR	11
1. Main Factors Determining Employment	12
2. Market Trends	12
2.1 Economic Situation	12
2.2 Integration of the Activities of Deposit Accepting Establishments	15
2.3 More Competition	15
3. Technological Change	16
3.1 Type of Technology	16
3.2 Market Impact	17
4. Employment Trends	18
4.1 Overall Picture	18
4.2 Employment and Productivity	18
4.3 Factors Determining Change	20
CHAPTER III - FINANCE SECTOR OUTLOOK 1984-1992	25
1. Market Outlook	26
1.1 Economic Situation	26
1.2 Market Integration and Competition	26
2. Technological Outlook	28

TABLE OF CONTENTS (contd)

		PAGE
2.1	Course of Technological Change	28
2.2	Impact on Services	29
3.	Employment Outlook	30
3.1	Reference Models	30
3.2	Respondents' Projection Models	34
3.3	New Employment Projections	35
CHAPTER IV - OCCUPATIONAL STRUCTURE AND EMPLOYMENT PROJECTIONS BY OCCUPATIONAL GROUP		37
1.	Occupational Structure of the Sector	38
1.1	Managerial Occupations (11)	38
1.2	Professional Occupations (21 to 37)	41
1.3	Clerical Occupations	42
1.4	Other Occupations	49
CONCLUSION		51
APPENDIX "A"		52

LIST OF TABLES AND FIGURES

TABLES		PAGE
TABLE 1:	Skilled labour force in the Quebec finance sector by industry group, 1971-1981.....	5
TABLE 2:	Distribution of certain assets and liabilities by type of deposit accepting establishment (end of 1982), for Quebec and Canada.....	8
TABLE 3:	Growth in the main balance sheet items of the major financial institutions: Quebec, Canada, 1967-1982 (annual rate of growth).....	14
TABLE 4:	Employment in the Quebec finance sector, 1975-1983.....	19
TABLE 5:	Comparative real growth of the main balance sheet items of financial institutions and of Quebec finance sector employment, 1975-1982 (annual rate of growth).....	19
TABLE 6:	Rate of growth of the major occupational groups The Quebec finance sector and their contribution to change in total employment, 1971-1981.....	23
TABLE 7:	Employment projections for the Quebec finance sector according to consultation results (in thousands), 1984-1992.....	32
TABLE 8:	Employment and structure of managerial occupations in the Quebec finance sector, 1971-1981-1992.....	39
TABLE 9:	Employment and structure of professional occupations in the Quebec finance sector, 1971-1981-1992.....	43
TABLE 10:	Employment and structure of clerical occupations in the Quebec finance sector, 1971-1981-1992.....	45
TABLE 11:	Employment and structure of other occupations in the Quebec finance sector, 1971-1981-1992.....	50

LIST OF TABLES AND FIGURES (contd)

FIGURES PAGE

FIGURE 1: The four major industry groups in the finance sector and their operations on the main financial markets..... 6

FIGURE 2: Recent and projected employment for the Quebec finance sector, 1975-1992 (projections according to consultation results)..... 32

FIGURE 3: COPS revised employment projection for the Quebec finance sector, 1984-1992..... 33

FOREWORD

This study of the Quebec finance sector is the fourth in a series of industrial and occupational profiles prepared as part of the Canadian Occupational Projection System (COPS). The main objective of the COPS system is to establish projections of labour supply and demand to the year 1992 for some five hundred occupational groups in sixty or so industrial sectors in order to identify potential imbalances in the labour market and to help plan effective private and public remedial action.

Given that the study is chiefly concerned with forecasting labour demand, we have trained our energies on the analysis of the main factors that determine this demand, both on an industry-wide level and by occupational group. The first chapter outlines the Quebec finance sector from a structural and economic point of view. Chapters two and three examine past and future market, technology and employment trends in the sector. The last chapter takes a look at the key causes of change that will affect the sectors's occupationnal groups.

We are well aware of the lack of both qualitative and quantitative data on the factors that determine change in the various sectors and occupational groups that make up the labour market, and consequently we have given considerable importance to consultation in preparing this series of industrial profiles. Thus, this study is a follow-up to an initial evaluation of the finance sector in which we drew up an employment trend forecast on the basis of a certain number of assumptions. These projections and assumptions were sent to various persons working in both public and private institutions in the Quebec finance sector. They were asked to comment, and we then revised our original forecast in light of these comments.

We would like to take this opportunity to express our special thanks to the organizations which took the time to send us their discerning comments. Moreover, we welcome any other remarks this study may prompt. They may be sent to the following address:

Mr. Jacques Leblanc
Director, Economic Services
Canada Employment and Immigration Commission
Quebec Region
Box 7500, Station A
Montreal, Quebec
H3C 3L4

CHAPTER I

CHARACTERISTICS OF THE QUEBEC FINANCE SECTOR

1. Definition of the Sector

The finance sector is made up of industries whose essential function is to serve as intermediaries between holders and users of savings. We chose to delimit the scope of our study according to Statistics Canada's Standard Industrial Classification 1980 (SIC), which divides the sector into the following four major groups comprising fifteen industries.

Major Group 70 - Deposit Accepting Intermediary Industries

701 Central Bank
7011 Central Bank

702 Chartered Banks and Other Banking-Type Intermediaries
7021 Chartered Banks
7029 Other Banking-Type Intermediaries

703 Trust Companies
7031 Trust Companies

704 Deposit Accepting Mortgage Companies
7041 Deposit Accepting Mortgage Companies (except Co-operatives)
7042 Co-operative Mortgage Companies

705 Credit Unions
7051 Local Credit Unions
7052 Central Credit Unions

709 Other Deposit Accepting Intermediaries
7099 Other Deposit Accepting Intermediaries

Major Group 71 - Consumer and Business Financing Intermediary Industries

711 Consumer Loan Companies
7111 Consumer Loan Companies

712 Business Financing Companies
7121 Sales Finance Companies
7122 Credit Card Companies
7123 Factoring Companies
7124 Financial Leasing Companies
7125 Venture Capital Companies
7129 Other Business Financing Companies

Major Group 72 - Investment Intermediary Industries

721 Portfolio Investment Intermediaries
7211 Investment (Mutual) Funds
7212 Retirement Savings Funds
7213 Segregated Funds
7214 Investment Companies
7215 Holding Companies

722 Mortgage Companies
7221 Mortgage Investment Companies
7222 Real Estate Investment Trusts
7229 Other Mortgage Companies

729 Other Investment Intermediaries
7291 Trusteed Pension Funds
7292 Estate, Trust and Agency Funds
7299 Other Investment Intermediaries n.e.c.

Major Group 74 - Other Financial Intermediary Industries

741 Security Brokers and Dealers
7411 Investment Dealers
7412 Stock Brokers
7413 Commodity Brokers

742 Mortgage Brokers
7421 Mortgage Brokers

743 Security and Commodity Exchanges
7431 Stock Exchanges
7432 Commodity Exchanges

749 Other Financial Intermediaries n.e.c.
7499 Other Financial Intermediaries n.e.c.

... 3

As can be seen from the classification, the finance sector is extremely diversified, with distinctions between the various industries being based on the type of service offered, the legal structure of the industry, and the source of its funds. Although the insurance industry is often, and quite understandably, regarded as an important financial intermediary in the area of long-term savings, it has not been included in this profile. Owing to the special nature of the service it offers, the insurance industry constitutes a sector unto itself which warrants a separate study.

2. Importance of the Sector

There is no need here to stress the strategic importance of the finance sector to the rest of the economy. As an intermediary between holders and users of savings, the industry is closely linked to all other sectors of economic activity; consequently, it constitutes a driving force, the development of which generates related activity, in particular with regard to head office operations.

The number of jobs it creates in its own right is just as significant. In Québec, the finance sector accounted for no less than 2.8% of total employment in 1983, i.e. more than any single manufacturing sector. As regards employment in the Quebec tertiary sector for the same year, the finance industry group was responsible for 4.0% of all jobs, thus placing it in ninth position in this respect. Finally, within the finance, insurance, and real estate industries division with which it is often associated, the finance sector accounted in 1983 for no less than 52.4% of total employment, compared with 20.3% ans 27.3% for insurance carriers and insurance and real estate agencies respectively.

... 4

3. General Structure of the Sector

3.1 Employment

Of the four major industry groups that make up the finance sector, the deposit institutions group (70) is most certainly the largest in terms of employment. Results of the 1981 census showed that no less than 85.2% of all jobs in the sector were to be found in this group. The remaining three groups accounted for virtually equal shares of the rest of the employment in the sector: the consumer and business financing intermediary industries group (71) had 6.3%, the investment intermediary industries group (72) 4.2%, and the other financial intermediary industries group (74) 4.3%.

Table 1 indicates that the employment pattern in the finance sector changed considerably during the intercensal period. The deposit institutions group consolidated its dominant position in the sector by increasing its share of total employment by 13.6 percentage points over ten years. At the same time, the other three groups saw their shares decline accordingly, with the drop in employment affecting in particular the investment intermediary industries group (72) and the consumer and business financing intermediary group (71).

3.2. The Market

Although they offer a wide variety of services, the finance industries concentrate their activity on five specific markets, i.e. personal, business, and mortgage loans, securities, and saving deposits. As Figure on page(6)shows, each industry group, except the other financial intermediaries group, operates on more than one market at a time. However, each group focusses its energies to some extent on one market in particular. For example, nearly 85%[1] of the activities of the investment intermediaries group is concentrated on the securities market. The consumer and business financing group chiefly operates on the business (over 50% of its activity) and

---

(1): On the basis of the distribution of assets: Bank of Canada Review

TABLE 1

SKILLED LABOUR FORCE[1] IN THE QUEBEC FINANCE SECTOR BY INDUSTRY GROUP, 1971-1981

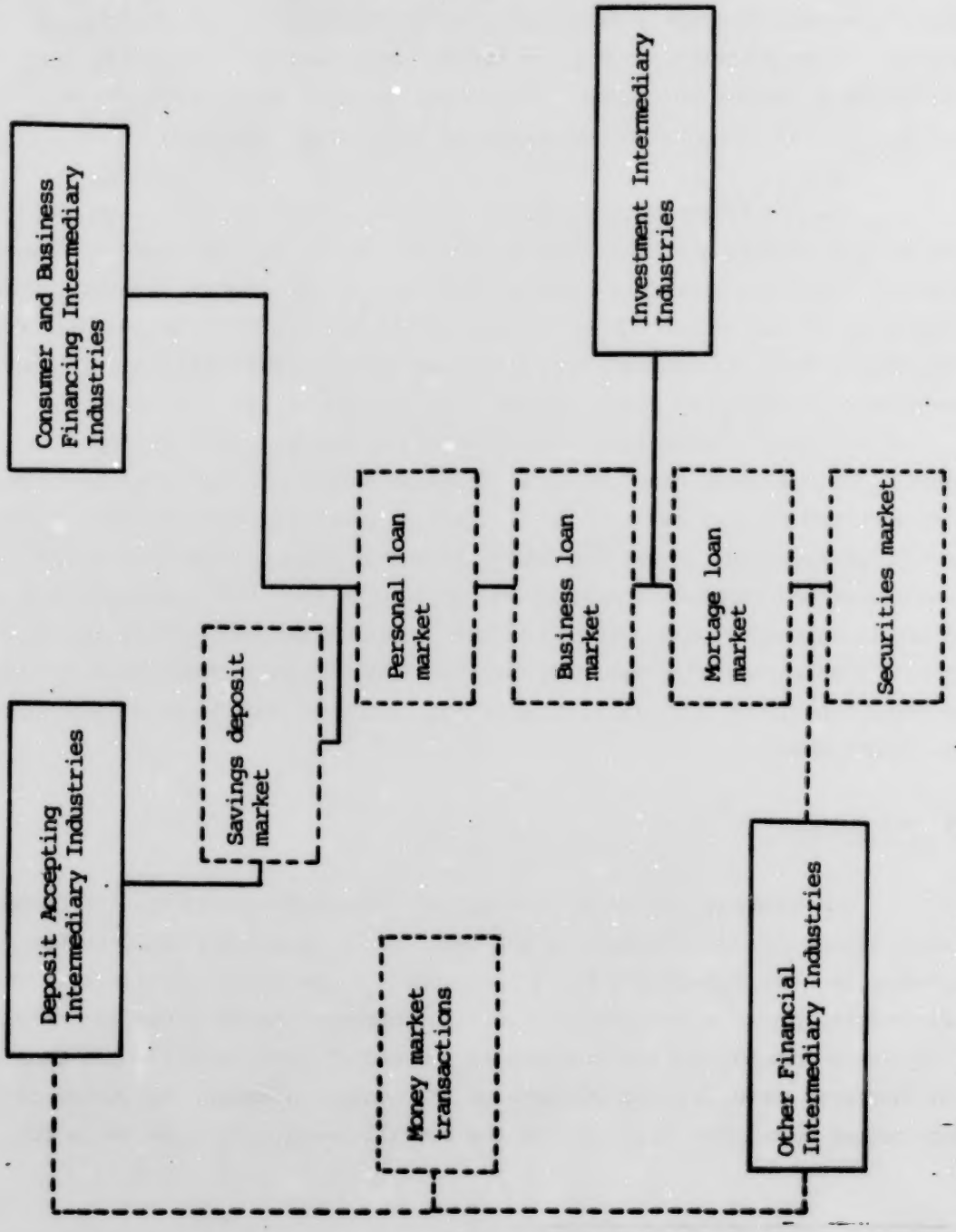
1970 SIC	1980 SIC	INDUSTRY GROUP	1971		1981	
			Number	%	Number	%
701	70	Deposit Accepting Intermediary Industrie	34,850	71.6	67,225	85.2
703	71	Consumer and Business Financing Intermediary Industries	5,115	10.5	4,930	6.3
705	74	Other Financial Intermediary Industries	3,165	6.5	3,390	4.3
707	72	Investment Intermediary Industries	5,555	11.4	3,335	4.2
		Finance Sector (total):	48,685	100.	78,880	100.

(1): Skilled labour force: Labour force minus unemployed who have never worked or who worked only prior to 1-1-71 (1971 census) or 1-1-81 (1981 census)

SOURCE: Statistics Canada, CEnsus of Canada, 1971 and 1981

FIGURE 1

THE FOUR MAJOR INDUSTRY GROUPS IN THE FINANCE SECTOR AND THEIR OPERATIONS ON THE MAIN FINANCIAL MARKETS



consumer loan market. (1) By the very nature of the service it offers, the security brokers and dealers group is heavily involved in the securities market; however, it plays a different role in this market than do other financial intermediaries. Only the deposit accepting intermediaries operate fairly uniformly throughout the various markets, even though the mortgage loan market accounts for about 30% of their total business.

Holding approximately 85% of the total assets in the sector, Canadian deposit accepting establishments have by far the largest share of these markets. The group itself is clearly dominated by the banking industry, which owned 68.5% of the sector's total assets at the end of 1982. Quebec differs considerably from the rest of Canada in this regard owing to the significant market share occupied by credit unions. At the end of 1982, no less than 47.5% of all credit union and "caisse" assets in Canada was to be found in Quebec. Table 2 shows that the total Canadian assets held by these institutions amounted to only 14.3% of total Canadian chartered bank assets; in contrast, corresponding figures for Quebec show that credit union assets add up to 44% of chartered bank assets. It can also be seen from the table that the credit unions' strong position on the Quebec market, especially in the mortgage loan market, not only reduces the relative market share held by the chartered banks, but also has a singificant impact on that of trust and mortgage loan companies.

3.3 The Network

Dominated by the deposit accepting establishments group, the Quebec finance sector is characterized by the fact that a relatively small number of companies are responsible for a large part of the sector's activity. The main industry group in the sector, i.e. the chartered banks, comprised only thirty-seven independent institutions at the end of 1982, with the ten Canadian chartered banks forming the core of the group. Although the Quebec finance sector once again differs from the overall Canadian picture owing to -

---

(1): On the basis of the distribution of assets: Bank of Canada Review

... 8

TABLE 2

DISTRIBUTION OF CERTAIN ASSETS AND LIABILITIES BY TYPE OF DEPOSIT ACCEPTING ESTABLISHMENT (END OF 1982), FOR QUEBEC AND CANADA

	QUEBEC		CANADA	
	$ (in billions)	%	$ (in billions)	%
Loans (other than mortgages):				
Chartered banks(1)	17.1	81.4	119.9	91.9
Credit unions and "Caisses"	3.4	16.2	8.0	6.1
Saving banks	0.2	1.0	0.2	0.2
Trust and mortgage loan companies	0.3	1.4	2.4	1.8
TOTAL:	21.0	100.1	130.5	100.0
Mortgage Loans:				
Chartered banks(1)	4.8	23.0	31.5	30.9
Credit unions and "Caisses"	7.5	35.9	15.3	15.0
Savings banks	2.7	12.9	2.7	2.6
Trust and mortgage loan companies	5.9	28.2	52.6	51.5
TOTAL:	21.9	100.0	102.1	100.0
Personal Savings Deposits:				
Chartered banks(1)	16.1	36.7	99.3	51.2
Credit unions and "Caisses"	14.6	33.2	30.9	15.9
Savings banks	3.6	8.2	3.6	1.9
Trust and mortgage loan companies	9.6	21.9	60.2	31.0
TOTAL:	43.9	100.0	194.0	100.0
Total Assets or Liabilities:				
Chartered banks(1)	31.1	———	234.3	67.2
Credit unions and "Caisses"	15.9	———	33.5	9.6
Savings banks	4.6	———	4.6	1.3
Trust and mortgage loan companies	n.d.	———	76.5	21.9
TOTAL:	n.d.	100.0	348.9	100.0

(1): Does not include the international operations of chartered banks

SOURCES:
- Bank of Canada Review
- Financial statistics on credit unions 1982 - Québec Bureau of Statistics, Septembre 1983
- Trust company operations in Quebec 1982 - Quebec Bureau of Statistics, October 1983
- Mortgage loan company operations in Québec 1982 - Quebec Bureau of Statistics, November 1983

... 9

the strength of its credit unions, the fact that most Quebec credit unions are grouped together in a douzen or so regional federations and a provincial confederation ensures that this type of financial institution has a highly integrated decision-making structure. Hence if regional credit union federations are taken into account, over 60% of the total assets in Quebec's finance sector are controlled by some 20 institutions.

Although the sector is characterized by a heavy concentration of assets amongst a small number of companies, it is also distinguished by a high degree of decentralization of its activities. Here again, the deposit accepting establishments group, with its consumer- and business-oriented operations, leads the way. The administrative centres of the group's institutions are supported by a vast network of branches, of which there were close to 3,000 en 1982.

The structure of the credit union network is the most decentralized: in 1982 in Quebec there were 1,528 such establishments compared with 1,322 bank branches. Though more centralized, the trust and mortgage company network nevertheless has 53 main offices and 82 branch offices sprad throughout Quebec.

3.4 Decision-making Centres

These two key characteristics of the finance sector, i.e. concentration and decentralization, lend particular importance to the activities of head offices, which must control vast networks of branches. In this regard, the Quebec financial sector presents a rather paradoxical situation.

On the one hand, the fact that a number of institutions that are very active on the Quebec market have their head offices in Quebec means that a substantial volume of head office activities are performed in the province and that a significant degree of control can be exercised over local financial

operations. On the other hand, however, it appears that these decision-making centres are becoming more and more regional in scope, as opposed to having a national or even international sphere of activity. In addition to the well-developed credit union network, which strictly concentrates on its Quebec operations, three of Canada's ten chartered banks have their head offices in the province. Of these three institutions, one derives all its strength from its Quebec network, whereas over the last few years the other two have seen many of their activities normally conducted in a head office transferred to Toronto. Twenty of the thirty-nine trust companies that operate in Quebec have their head offices in the province. Of these, only four have operations in at least one other province.

This regional withdrawal of Quebec decision-making centres is not without repercussions on the development of the finance sector in Quebec and on that of Montreal as an international finance centre. Between 1980 and 1982, when the first foreign chartered banks began operating in Canada, no less than 57 of them set up Canadian head offices. Of this number, 23 had at least one branch in Quebec, but only six chose to establish their head offices in Montreal. During the same period, Toronto attracted no less than 44 head offices a clear demonstration of its power as a financial centre.

... 11

CHAPTER II

RECENT TRENDS IN THE FINANCE SECTOR

1. Main Factors Determining Employment

As is the case in other sectors of the economy, the employment level in the finance sector is closely related to the production levels that must be met. Factors that directly affect transaction volume are thus the factors that have the most influence on employment levels. The overall economic situation, in particular the movement of interest rates, disposable income, and consumer spending population growth, and the variety and scope of services offered are among the most important factors.

Another significant factor is the introduction of new technology designed to computerize operations and services; this has had the effect of gradually changing the relation between transaction volume and employment levels through a transformation of the production fonction of financial institutions.

2. Market Trends

2.1 Economic Situation

Owing to low interest rates and rapid growth in the numbers of people in the 25-to-34 year age bracket, the main credit markets expanded vigorsously between 1970 and 1978. As can be seen from Table 3, deposit accepting establishments saw their market increase swiftly in all loan categories, with the result that the average annual rate of growth of their assets rose substantially in comparison with the preceding period.

Tight credit policies, which significantly dried up regular demand for financial services, caused the increase in assets to slow considerably. The rise in interest rates that began in 1978 virtually halved the rate of growth of mortgage and personal loans between 1978 and 1981; only the business loan sector continued to grow rapidly during this period. When the 1981-82

TABLE 3

GROWTH IN THE MAIN BALANCE SHEET ITEMS OF THE MAJOR FINANCIAL INSTITUTIONS (1)

QUEBEC, CANADA, 1967-1982 (ANNUAL RATE OF GROWTH)

	1967-70	1970-75	1975-78		1978-81		1982	
	Canada	Canada	Quebec	Canada	Quebec	Canada	Quebec	Canada
Assets	10.8	18.7	----	18.1	11.3	15.6	1.7	3.8
Home mortgage loans	12.3	23.5	32.9	23.1	11.8	11.1	1.6	1.5
Personal loans	12.9	21.0	13.9	17.9	6.1	11.2	-4.0	-1.8
Business loans	5.5	21.9		16.6	19.0	28.6	-4.1	-2.6
Personal deposits	13.5	17.1	17.2	17.7	14.9	15.6	9.6	6.1

(1): Includes the following institutions: chartered banks and mortgage subsidiairies, other mortgage loan companies, credit unions, and trust companies. For Quebec the City and District Savings Bank has been included

SOURCE: "Croissance comparée des institutions de dépôts - Canada et Québec, 1970-1983," Raymond Théoret, Economic Reports Department, National Bank of Canada, September 1983

recession hit, this sluggish expansion soon turned into a shrinking market, with business loans suffering in particular.

At the same time as credit volume was experiencing slower growth or even shrinking, high interest rates induced substantial rates of saving, so that personal deposits continued to grow in the midst of the recession. While the volume of personnal loans declined by 1.8% in 1982, personal deposits recorded growth of 6.1% in Canada.

In Quebec, where the impact of the recession vas particularly severe, causing the employment level to fall by 5.4% in 1982, credit volumes dropped more than in Canada as a whole. Together with this reduced credit volume, an increase in loan losses owing to a high number of bankruptcies had the effect of substantially slashing the revenue of credit institutions in Quebec. In contrast, a high level of personal saving led to greater stability in deposit growth, which at 9.6% was superior to the rate for Canada as a whole. Hence, during this period, savings and credit institutions experienced higher liability financing costs and lower loan revenue.

As interest rates began to decline in the second half of 1982 and the economy gradually started to recover over the course of 1983 and 1984, the credit situation improved considirably. Yet the impact of the recession lingered, and it was only in early 1984 that the business loan market began to show the first signs of recovery, almost a year later than the personal loan market.

The poor economic situation of the last few years has also had an impact on the securities market, where the volume of new share issues has dropped significantly. In contrast to the credit market, however, trading on the Montreal stock exchange, which dropped off during the 1970s, has picked up again since 1981. Over the last three years, Montreal has seen its market share of Canadian stock market trading go from 11% to 21%, thus benefiting the security brokers

industry group, which until then had had to turn more and more toward the Toronto stock market.

2.2 Integration of the Activities of Deposit Accepting Establishments

Although the favourable economic situation was the chief cause of the good performance of deposit accepting institutions between 1970 and 1978, other factors also contributed considerably to growth in the industry. Owing to amendments to the legislation that governs them, the various deposit accepting intermediaries have been able to expand their traditional markets substantially over the last fifteen years. The 1967 amendments to the Bank Act constituted one of the major changes that was of great benefit to the chartered banks because the new legislation increased their possibilities for operating on the mortage and personal loan markets. More recently, the 1980 revision of the same act allowed these institutions to incorporate the leasing and factoring market into their operations and encouraged foreign banks to come and do business in Canada. As for trust companies, their scope of operations was widened at the beginning of the 1970s to the personal and business loan markets and the management of pension funds through registered retirement saving plans (RRSPs).

By relaxing the barriers between the various loan and related financial service markets, these amendments have resulted above all in making credit easier to obtain and in encouraging further centralization of financial operations within deposit accepting institutions. For example, in the area of consumer loans, deposit accepting institutions in Canada increased their market share from 67.8% in 1971 to 82.8% in 1978, and to 85.6% in 1983. During the same period, the chartered banks' share of new mortgage loans went from 24% in 1971 to 35% in 1978 and 1983. Thus, these were the institutions that benefited the most from market growth between 1970 and 1978.

2.3 More Competition

While the market experienced fairly swift overall growth, several factors contributed to a significant increase in the degree of competition between

the various deposit accepting institutions. One of these factors was the expansion in credit, wich stimulated the demand for deposits, the main source of financing for these institutions; another was deregulation, which resulted in having them compete on the same markets. A third factor that should not be overlooked was the greater activity of life-insurance carriers in the trust sector as they attempted to diversify their operations owing to the stagnation of their traditional market. Lastly, the tightening of credit that the sector experienced beginning in 1978 further stiffened competition, which spread to all segments of the market.

On account of their strength on the Quebec market, credit unions and chartered banks fought intensely over the various credit and personal savings markets. Noticeable gains were made by the credit unions in the area of commercial credit, while the chartered banks substantially increased their share of the personal savings deposit market, so that by 1979 they had outstripped their main competitor in this field. However, it was trust companies which showed the best relative results during this period: in each loan category, their market share continued to grow. Moreover, even when the recession was at its worst, trust companies still managed to expand the volume of their personal and business loans, despite the fact that these two categories were experiencing overall negative growth in the deposit accepting intermediary institutions.(1)

3. Technological Change

3.1 Type of Technology

It will soon be twenty years since the finance sector, and the deposit accepting intermediary industry group in particular, embarked upon a project to set up a computerized data processing and communications network. Given the context of stiffer competition which we have mentioned, the financial institutions have made considerable use of this new technology in an effort to improve their productivity and support greater penetration of various markets.

---

(1): "Croissance comparée des institutions de dépôts Canada et Québec, 1970-1983," Raymond Théoret, Economic Reports Department, Natioal Bank of Canada, September 1983

... 17

As a response to changes in both productivity and the market, the introduction of computer technology into the sector was done in three distinct phases. First, automation was essentially aimed at replacing manual accounting procedures, thus making work much easier for the employees assigned to this task. Second, the gradual introduction of direct computer access resulted in considerably less work in the stages of data gathering and input into computer systems. Finally, the third phase, which has been accelerating over the last few years, is designed to enable consumers to have direct access to the central computer system for the more routine transactions usually done through a teller; this is the introduction of automated teller machines (ATMs).

At the same time as this radical technological change is taking place, the increased use of office automation equipment, such as word processors and optical character readers for cheques, has also transformed traditional jobs. Although this increased automation is extensive in the financial sector, it has not been of prime importance in pursing the two key objectives of enhanced productivity and market penetration.

3.2 Market Impact

Owing to the added data manipulation possibilities and speed of execution it provides, computer support of operations has enabled institutions to offer a large number of financial services that they would never have been able to introduce otherwise. Daily interest savings accounts, electronic processing of funds, the transfet of funds between bank branches and credit unions, and the expansion of credit card use are all new services that have been made possible thanks to this modern technology.

Each of these new services has in its own way contributed to the strong growth that deposit accepting institutions enjoyed during the period from 1970 to 1978, often at the expense of other financial intermediaries. In this respect, the introduction of the credit card at the start of the 1970s constitued a key element in the development of these institutions. Besides making credit much easier to obtain, the credit card system enabled them to take over a large share of the credit that until then had been granted directly by retailers.

... 18

With the development of direct access and, in particular, the coming-on-stream of the third phase of the computer suport system, deposit accepting institutions are aiming at greater flexibility and accessibility of their services. Contrary to the first phase, in which adaptation was mainly internal, the third phase requires cunstomers to make an effort to adapt. This phase should therefore take slightly more time to implement since it depends on the public's willingness to accept innovations. Just like developments in the 1970s, however, the third phase should result in concentrating activities within the deposit accepting institutions and in heightening competition between them.

4. Employment Trends

4.1 Overall Picture

Table 4 shows that the employment level in the finance sector climbed fairly rapidly between 1971 and 1983, rising by 11,000 jobs. It is interesting to note that since 1975 this increase has occurred entirely amongst women employees. This group's share of total employment in the sector has gone from 64% in 1975 to 69% in 1983. Over the same period, the sector also recorded faster growth in part-time work. Although data on this question are not available for the finance sector, increasing part-time work throughout the finance, insurance, and real estate sectors clearly indicates this trend. In this major industry group, although overall employment grew by 2.8% annually between 1975 and 1983, part-time work expanded five times faster, reaching 9.8% of total employment in the sector in 1983, compared with 5.1% in 1975.

4.2 Employment and Productivity

After experiencing rapid growth between 1975 and 1978, employment in the sector has since then seen its rate of increase slow considerably. From 5% during the former period, this average annual rate declined to 0.5% between 1978 and 1981, and then became negative in 1982. Thus growth in employment closely followed the overall development of the sector, which, as we have seen, benefited from swift expansion of credit markets between 1970 and 1978, but then had to face a tichtening of these same markets until 1982.

... 19

TABLE 4

EMPLOYMENT IN THE QUEBEC FINANCE SECTOR, 1975-1983

Jobs ('000) / Year	1975	1976	1977	1978	1979	1980	1981	1982	1983
Women	41	44	49	49	43	53	52	51	52
Men	23	23	23	25	23	28	23	19	23
TOTAL:	64	66	72	74	66	81	75	70	75
%annual change :	--	3.1	9.1	2.8	-10.8	22.7	-7.4	-6.7	7.1

SOURCE: Statistics Canada. Special compilation, LFS data

TABLE 5

COMPARATIVE REAL GROWTH OF THE MAIN BALANCE SHEET ITEMS OF FINANCIAL INSTITUTIONS AND OF QUEBEC FINANCE SECTOR EMPLOYMENT, 1975-1982 (ANNUAL REAL RATE OF GROWTH)

	1975-78	1978-81	1982
Loans	12.4	3.4	-2.1
Personal deposits	9.3	4.7	-2.2
Assets	----	1.1	-9.5
Employment	5.2	0.5	-6.7

(1): Includes the following institutions: chartered banks ans mortgage subsidiairies, other mortgage loan companies, credit unions, trust companies, and Quebec savings banks

SOURCES:
- Tables 3 and 4
- Bank of Canada Review
- Quebec Bureau of Statistics: activities of trust companies, mortgage loan companies, and credit unions

... 20

Although employment followed the same general trend as the sector as a whole, it grew at a slightly slower rate throughout the period under consideration. Whereas the Quebec assets of the main financial intitutions increased annually in real terms of approximately 1.1% between 1978 and 1981, employment rose on average by only 0.5%[1] annually. As far as the major markets are concerned, the same observation holds true, with loans and personal savings deposits showing annual real growth of 3.4% and 4.7% respectively over the same period. Insofar as production volume may be linded to these last two indicators, comparing their rise with that of employment suggests that relatively substantial productivity gains have been made in the sector.

Comparative trends between employment and the main markets are also revealed by examining Table 5. It can be seen that the level of employment is becoming less and less sensitive to growth in the volume of loans and personal deposits. Whereas between 1975 and 1978, the rates of increase for loans and savings were about twice as high as the rate for employment, these ratios rose to seven to one for loans and nine to one for deposits for the period from 1978 to 1981. Consequently, it would appear it is over this latter period that the sector made the most substantial gains in productivity.

4.3 Factors Determining Change

During the first half of the 1970s, the introduction of new technology gave a strong boost to employment in head offices and regional administrative centres. At the same time, market growth continued to provide stimulus for jobs in the various branches of financial institutions. Manpower needs were felt, for instance, in data processing departments, where 1,500 to 1,800 new jobs were created in the course of the last intercensal period. Similarly, the setting-up of new services, such as the use of credit cards and expansion of the system

---

(1): Based on 1981 and 1978 data. The wide swings in employment recorded in 1979 and 1980 are to be attributed to problems in the breakdown of Labour Force Survey results.

throughout the 1970s, resulted in the direct creation of new jobs, not to mention the indirect impact the services had on the volume of transactions in branches. It should also be noted, as can be seen in Table 6, that even when automation has been introduced for the purposes of accounting and data transmission, it does not seem to have caused the loss of many jobs related to these manual procedures. By crating new professional needs and encouraging the reassignment of obsolescent personnel to new tasks, technological development in the early 1970s benefited from a favourable environment, so that its overall impact on employment turned out to be positive.

After 1978, when credit became tighter and competition much keener, the first harsh effects on employment were flet as a result of the rationalization of customer services. Directed toward the development of direct access, the increased computerization of data support and transmission systems has provided the larger financial institutions with the flexibility required for a gradual reorganization of their branch networks.(1) Thus despite the fact that 23 foreign bank branches were established in Quebec between 1980 and 1982, the total number of bank branches in the province was cut by no less than 213 branches over the same period. The reorganization that followed the merger of two banks to form the National Bank of Canada constituted a major factor that contributed to the magnitude of the reduction; however, the general trend we have outlined still remains the same. The credit unions, which are much more decentralized, have also been progresssively paring down the size of their network since 1979. The same trend can be noticed elsewhere in Canada.

Contrary to what happened during the previous phase of automation, it would appear that it is branch jobs that, through streamlining measures, are being the most affected by the development of direct access. This is a significant change because in absolute terms these jobs accounted for over

---

(1): To take an example, the number of transactions done through "intercaisse" or interbank systems reportedly accounts for around 30% of all financial transactions in Quebec. See "Les nouvelles technologies et l'emploi", J.C. Thibodeau, P.A. Julien, and G. Mathews, May 1983.

50% of the growth in total employment in the sector between 1971 and 1981. The break we mentioned earlier between the trends in employment and productivity over the last three years in the period, i.e. between 1978 and 1981, therefore comes as no suprise.

... 23

TABLE 6

RATE OF GROWTH OF THE MAJOR OCCUPATIONAL GROUPS IN THE QUEBEC FINANCE SECTOR AND THEIR CONTRIBUTION TO CHANGE IN TOTAL EMPLOYMENT, 1971-1981

Occupations	Rate of growth of occupation %	Contribution to total change %
Personnel and Industrial Relations Management Occupations	500.0	1.7
Supervisors: Office Machine and Electronic Data-processing Equipement Operators	480.0	0.4
Financial Management Occupations	351.9	23.1
Instructors and Training Officers	250.0	0.2
Supervisors: Bookkeeping, Account-Recording and Related Occupations	233.0	3.4
Collectors	198.1	1.7
Other Clerical and Related Occupations	152.3	2.8
Electronic Data-Processing Equipment Operators	132.2	2.9
Tellers and Cashiers	130.1	34.2
Insurance, Bank and Other Finance Clerks	115.9	15.0

SOURCE: Statistics Canada, Census of Canada, 1971 and 1981

... 24

TABLE 6 (contd)

RATE OF GROWTH OF THE MAJOR OCCUPATIONAL GROUPS IN THE QUEBEC FINANCE SECTOR AND THEIR CONTRIBUTION TO CHANGE IN TOTAL EMPLOYMENT, 1971-1981

Occupations	Rate of growth of occupation %	Contribution to total change %
Systems Analysts, Computer Programmers and Related Occupations	109.3	2.0
Receptionists and Information Clerks	98.6	1.2
Typists and Clerk-Typists	85.6	2.8
Bookkeepers and Accounting Clerks	63.9	9.3
Secretaries and Stenographers	15.4	2.7
Salesmen and Traders, Securities	13.5	3.4
Accountants, Auditors and Other Financial Officers	3.1	0.6
Supervisors: Other Clerical and Related Occupations	-70.9	-1.6
General Office Clerks	-85.6	-4.9
SECTOR TOTAL	62.0	100.0

SOURCE: Statistics Canada, Census of Canada, 1971 and 1981

CHAPTER III

FINANCE SECTOR OUTLOOK, 1984-1992

1. Market outlook

1.1 Economic Situation

As we have pointed out, the recovery in consumer spending, supported by a high rate of saving during the recession, consolidated the upswing of the business cycle and gave a boost to the personal loan market beginning in the first quarter of 1983. Following a period of post-recession uncertainty, the downward slide in the volume of business loans has reversed itself since the start of 1984. This recovery of the credit market should continue as the economy picks up strength once again. Although it should improve, however, the market will probably not be strong enough to offer the same opportunity for rapid growth as it did between 1970 and 1978.

As is suggested by the high interest rates we have at present, the fight against inflation which was fought at the beginning of the 1980s should remain an important concern throughout the second half of this decade. Given the large government deficits, it is quite unlikely that interest rates will return to pre-1978 levels. Besides lower interest rates, the period from 1970 to 1978 also benefited from a rapid increase in the number of people aged 25 to 34, the age bracket that is the most active on the personal and mortgage loan, market. Although it will continue to grow, this age group will see its rate of growth slow gradually toward the end of the 1980s. Furthermore, greater participation of women in the work force should continue to favour an expansion of the credit market and an increase in the number of transactions owing to added division of total financial activity. Finally, the high number of bankruptcies recorded in Quebec during the recession should have a lingering impact on the rate of growth of business loans for some time.

1.2 Market Integration and Competition

In an economic situation comparable to what was experienced between 1978 and 1981, stiff competition between the various financial institutions

... 27

should continue during the period under consideration. This competition should once again be stimulated by further deregulation of the activities of financial establishments.

An ouverhaul of the legislation governing the activity of financial companies other than banks in Québec should permit better linkage between the various financial services offered by a given institution. By favouring the formation of conglomerates and particularly by broadening the scope of activity of life insurance companies, whose traditional market is drying up this legal recasting should continue to encourage the growth of trust companies, which are still underrepresented in Quebec. The banking sector should not be surpassed by these developments, however, and greater activity on the part of foreign banks will constitute another key factor that will lead to sharper competition on the various markets. Although the foreign banks so far hold only a marginal share of the market, their specialization in certain segments of the finance sector will force domestic institutions to readjust their strategy.

Given the overwhelming power and financial strength of the deposit accepting institutions, the consumer and business financing intermediary industries (71) and the investment intermediary industries (72) should continue to lose ground on the loan market. However, the popularity that the Quebec stock savings plan (QSSP) seems to be having should work in favour of the securities industry by attracting some savings to this type of investment. The fact that deposit accepting intermediaries may begin offering stock broking services could accelerate this shift in savings significantly. Yet questions will surely arise about the effect of such a development on the securities brokerage industry, which until now has been spared by legal restructuring.

As during the period from 1970 to 1978, the elimination of barriers between markets should lead to greater concentration of financial operations within the deposit accepting intermidiaries industry group (70). In the same way, it should result in making various financial services more accessible and therefore constitute a fairly significant factor in market growth.

... 28

2. Technological Outlook

2.1 Course of Technological Change

Having reached the third phase of its implementation, the technological conversation will henceforth be focussed on the development of direct access. Bringing greater flexbility to basic customer services in the deposit institutions, this development should help to rationalize the tremendous variety of services offered. In this respect, the most notable innovations that may be introduced at some point in our projection period are the generalized use of automatic teller machines (ATMs), debit cards and cheque guarantees, point-of-sale terminals, payment by telephone, and computerized clearing houses.

In the short term, Québec should first make up the time it has lost in installing ATMs. In mid-1983, there was an average of one ATM for every eleven branches in Québec, while there was one for every six on average in Canada as a whole. This gap becomes even wider when Quebec is compared with Onatrio, Alberta, or Brithish Columbia, where the installation of ATMs has been faster than elsewhere in the country, In addition, many Quebec facilities are not linked by direct access to a central computer system. This situation should be corrected over the next few years, with most of the banks operating in Quebec planning to expand and modernize their present networks. This technology should also affect other financial institutions that are thinking of their development in these terms.

In the medium term, the use of electronic processing services on a wider scale is to be expected, i.e. debit cards, payment by telephone, and automated clearing houses. Finally, as users adapt to these changes, point-of-sale terminals and home banking systems will begin to be introduced, probably around 1992.

2.2 Impact on Services

As in the recent past, the development of direct access should initially serve as a means for rationalizing services and controlling costs. Concurrently, as the technology spreads, the new services that will be introduced will again make it easier to obtain credit while at the same time favouring more efficient use of available resources.

We have already noted that a first step toward the rationalization of operations took the form of a gradual reduction in the number of bank branches and credit unions. Following the implementation of "intercaisses" or interbranch banking systems, the installation of ATMs should help to cut costs further over the next few years. Moreover, since it will be possible to carry out financial transactions outside bank branches or credit unions, some branches will be able to specialize in certain services either commercial or personal according to their surrounding market. In this regard, the legal structure of "caisses d'épargne" or saving unions could hamper this kind of development somewhat. New computer support systems for routine transactions will enable institutions to have more flexible business hours. More accurate identification of peak market demand periods and longer business hours to meet these needs should have a significant impact on part-time employment, which is already substantial in this sector.

Besides the impact it will have on the bank and credit union networks, the introduction of direct access technology will have the effect on the other deposit accepting institutions of encouraging them to expand their operations by using the existing networks of insurance brokers and agents. By expanding into other financial services, the insurance group would provide institutions other than banks with the use of a well-established network that has a considerable clientele.

Aside from the possibilities it offers for restructuring and rationalizing services, the improved information system that is based on direct access will make it easier to set up new services aimed at increasing the accessibility and use of credit. The services most likely to be introduced during the

... 30

period under study include payment cards instead of conventional credit cards and automatic lines of credit for personal loans. As during the period from 1970 to 1978, the effect of these changes should be greater market penetration, resulting in further market expansion. Since the changes are going to depend on customers' willingness to adapt, however, there is little likelihood of their being implemented in the very short term.

3. Employment Outlook

3.1 Reference Models

Table 7 gives the three basic employment projection models that we used when preparing the industry questionnaire. It also includes the projections forecast by questionnaire respondents.

The CEIC's "mechanical" model, which assumed strong growth of the Canadian economy, projected an average annual rate of increase of around 2.3%. It is important to note that this model is essentially based on Quebec's historical relative share in the overall Canadian employment picture, and not on a model specific to the province. In this regard, the fact that some head-office operations have been moved from Quebec to Ontario over the last ten years and that the latter province has attracted most of the country's international finance business must have had a significant effect on this relative share. In addition, this model takes only very slight account of the rapid technological change that is taking place in the finance sector.

The Quebec Bureau of Statistics choice model forecast average annual growth of the order of 1.8%, which would raise the number of jobs in the sector to 82,000 by 1990. According to this model, employment growth in the finance sector for the forecasting period would be greater than the rate recorded for the period immediately prior to the recession, i.e. 1978 to 1981.

TABLE 7

EMPLOYMENT (1) PROJECTIONS FOR THE QUEBEC FINANCE SECTOR ACCORDING TO CONSULTATION RESULTS (IN THOUSANDS), 1984-1992

YEAR	Basic Models			Respondents					COPS REVISED FORECAST
	COPS "mechanical" model	CEIC Quebec Region	Quebec "choice" model	1	2	3	4	5	
1984	77	74	74	74.5	----	73	74	--	75
1985	79	74	76	75.5	----	71	74	--	75
1986	81	75	78	76.0	----	70	75	--	74
1987	83	76	79	77.0	----	68	76	--	74
1988	85	76	80	77.5	----	68	76	--	75
1989	86	76	81	78.5	----	69	76	--	76
1990	88	77	82	79.0	74.6	70	77	73	78
1991	89	--	--	----	----	--	--	--	79
1992	91	--	--	----	----	--	--	--	80

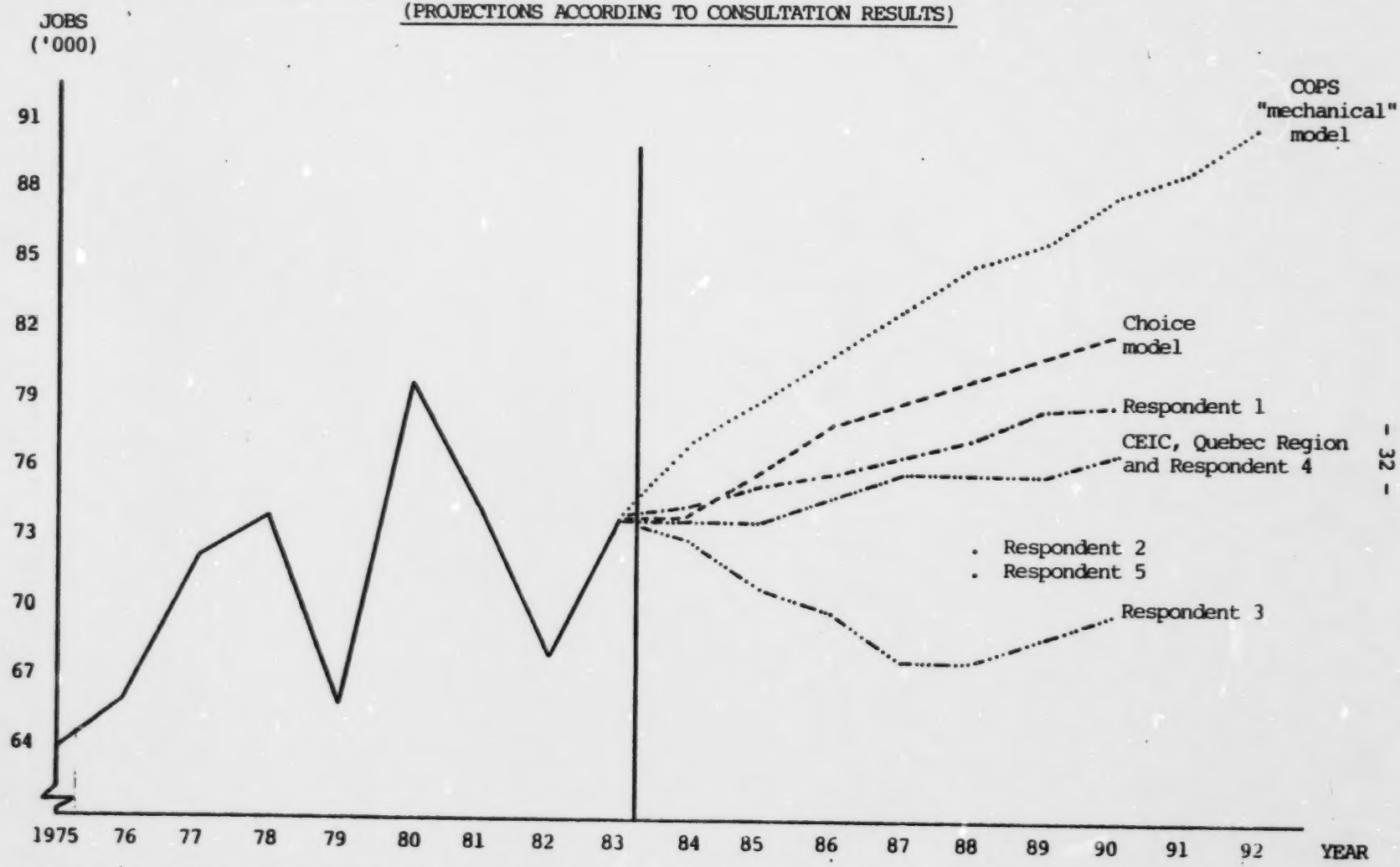
(1): According to the Labour Force Survey definition

SOURCES: - CEIC, Quebec Region
- Quebec Bureau of Statistics, Quebec City, October 1983
- Responses to industry questionnaire

FIGURE 2

RECENT AND PROJECTED EMPLOYMENT FOR THE QUEBEC FINANCE SECTOR, 1975-1992

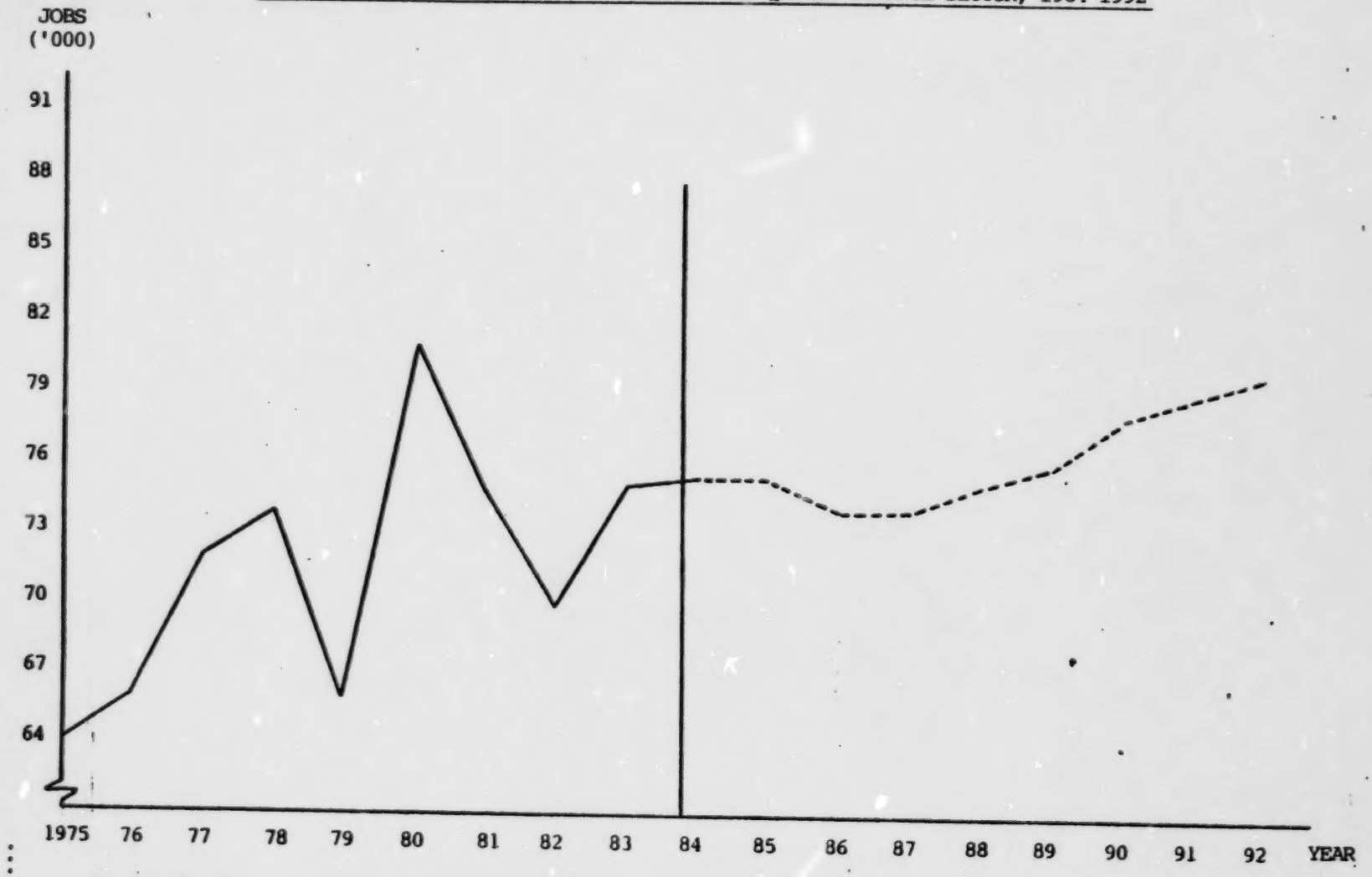
(PROJECTIONS ACCORDING TO CONSULTATION RESULTS)



SOURCES: - CEIC, Quebec Region
- Quebec Bureau of Statistics, October 1983
- Responses to industry questionnaire

FIGURE 3

COPS REVISED EMPLOYMENT PROJECTION FOR THE QUEBEC FINANCE SECTOR, 1984-1992



SOURCE: CEIC, Quebec Region

The projection arrived at by the CEIC, Quebec Region, was the most pessimistic scenario; it predicted an average annual rate of growth of 0.7% between 1984 and 1990. Thus, the finance sector would continue to experience slower growth than it saw between 1975 and 1978. Basically, the CEIC-Quebec Region model assumed market growth comparable to that recorded by financial institutions between 1978 and 1981, together with a stronger impact of technological change on some categories of manpower. However, continued expansion in the near-bank sector and the arrival of foreign banks should ensure a certain amount of demand in the labour market.

3.2 Respondents' Projection Models

Of the institutions we consulted, five gave us their view of overall employment trends for the next few years. Table 7 and Figure 2 show that their forecasts of employment levels in the sector vary considerably depending on the assumptions used. All the same, only one respondent provided us with a more optimistic picture than the initial scenario proposed in the questionnaire.

Responses to the industry questionnaire clearly point to the fact that the main consequence of technological change will be to reduce considerably the impact of an expected increase in activity on employment levels. Furthermore, much of the additional demand will be for part-time workers, who will be given a larger role in all types of financial institutions. Although the number of jobs may rise, the number of hours worked should remain relatively stable, thus resulting in significant productivity gains in the sector.

According to a number of respondents, real employment gains should be made in analysis and planning departments. The relative weakness of head-office operations in Quebec, especially with regard to data-processing activities, should constitute a significant hindrance to growth. Nevertheless, the Quebec market is atypical enough to require special expertise, and this should work in favour of the activity of intermediate decision-making centres.

While all respondents foresee better market growth than what was predicted in our original scenario, the distinction between the various employment projections clearly concerns the extent of the productivity gains that will be made. Thus, the first respondent does not expect very substantial gains on this score, given that the creation of new services will easily offset any job losses. Past experience has tended to show that the introduction of new technology has resulted in a net increase in employment.

In contrast, respondent 3 foresees significant productivity gains over the next few years owing to the disappearance of manual operations and, in particular, to the reorganization of the networks of banks and of the other deposit accepting institutions, which will have no choice but to follow suit. Consequently, it is only toward the end of the decade that sector growth will enable a return to net growth in employment.

3.3 New Employment Projections

On the basis of the responses to the industry questionnaire and a reassessment of the economic situation in the sector, we revised our projections for employment to 1992. From the initial projection of 77,000 the employment level was raised to 78,000 for 1990 and to 80,000 for 1992. For the period as a whole, an average annual rate of growth in employment of 0.7% is forecast. Overall then, we are prodicting a slightly higher rate than what was recorded for 1978 to 1981.

During an initial period, continued investment for the purpose of extending direct-access services should further the reorganization of the various networks of bank and trust branches and credit unions. Given a slow-growth market, especially for business credit, the increased productivity resulting from the rationalization of basic services should have a direct impact on employment. On account of slower growth in employment in administrative centres and lower manpower requirements for the manual entry of data into computer system, employment levels should decrease slightly to 1987, following the rapid recovery they experienced at the end of the recession.

... 36

The very nature of direct-access services should, at first, hinder their diversification and rapid expansion. However, as they are gradually accepted by the public, their development should accelerate around 1988 or 1989. As during the period from 1970 to 1978, market growth should receive a boost from the establishment of new services. Even though the demand for labour may not react as strongly as it did during the rapid expansion of 1970 to 1978, greater variety of services should offset job loses from greater productivity. Once the impact of the reorganization has been absorbed, more vigorous market growth and the extension of services should combine to produce a rate of increase in employment of around 1.6% annually between 1988 and 1992. An important factor in this increase, however, will be part-time work, which will be in demand on account of the more flexible business hours of the various financial institutions.

CHAPTER IV

OCCUPATIONAL STRUCTURE AND EMPLOYMENT PROJECTIONS BY OCCUPATIONAL GROUP

1. Occupational Structure of the Sector

Employment in the finance sector, in comparison with other industrial sectors, is highly concentrated in terms of occupations. As far as major occupational groups are concerned, Clerical (41) and Managerial (11) jobs accounted for no less than 83.8% of employment in the sector when the last census was conducted. Moreover, over 90% of the total growth in employment during the intercensal period occurred in these two major occupational groups.

The heavy concentration by major group is also reflected in the job distribution in basic groups. Although 172 basic occupational groups were listed in the 1971 and 1981 censuses, 27 of them accounted for no less than 90.4% of total employment in the sector in 1981. These 27 groups formed the subject matter of the industry questionnaire, which elicited most of the remarks on occupational trends to be found in the next section. It was on the basis of this analysis that we were able to break down our employment projections for the finance sector; the results are contained in Appendix A of this report.

1.1 Managerial Occupations (11)

Whereas employment in the sector as a whole grew at an average annual rate of 6.2% between 1971 and 1981, jobs in the major group of Managerial Occupations increased at an annual average rate of about 8.6% over the same period. In ten years, the number of managerial positions rose from 9,000 to 17,000, making their share of total employment in the sector climb by two percentage points. Jobs at the middle management level contributed the most to this growth, with Financial Management Occupations (1135), Personnel Management Occupations (1136), and Advertising Management Occupations (1137) recording rates of expansion of 352%, 500% and 137% respectively. General Managers (1130), on the other hand, saw their numbers dicline slightly, with a decrease of 3%.

Growth in middle management positions and stablization of the number of senior managers may be attributed to the increasing regionalization of decision-

TABLE 8

EMPLOYMENT AND STRUCTURE OF MANAGERIAL OCCUPATIONS
IN THE QUEBEC FINANCE SECTOR, 1971-1981-1992

CCDO	OCCUPATION	EMPLOYMENT			STRUCTURE (%)		
		1971	1981	1992	1971	1981	1992
1130	General Managers and Other Senior Officials	580	560	600	1,2530	0,7480	0,7500
1135	Financial Management Occupations	1 880	8 530	11 150	4,0772	11,3717	13,9375
1136	Personnel And Industrial Relations Management Occupations	90	570	650	0,2054	0,7606	0,8228
1137	Sales and Advertising Management Occupations	110	270	310	0,2465	0,3613	0,3924
1171	Accountants, Auditors and Other Financial Officers	5 430	5 630	5 770	11,8003	7,5114	7,2125
1179	Occupations Related to Management and Administration	340	410	420	0,7394	0,5451	0,5316
----	Other	790	1 260	1 340	1,7174	1,6800	1,6800
11	TOTAL:	9 220	17 230	20 200	20,0472	22,9716	25,2500

SOURCES: - Labour Force Survey, Statistics Canada, Cat. #71-002
- Census of Canada, 1971 and 1981, Statistics Canada

making centres, which is in part due to the transfer of head office activities from Montreal to Toronto that has been taking place over the last few years. However, structural changes within the sector are also major factors in this trend. Thus, job specialization and greater segmentation of the divisions within financial institutions have boosted employment at this level. In addition, Financial Management Occupations (1135) benefited very much from the restructuring of divisions in the business credit market, which resulted in more centralized decision-making and the creation of large business portfolios. This situation gave rise to the new position of senior banker, at the expense of growth amongst Accountants, Auditors and Other Financial Officers (1171) and especially traditional Credit Officers (1171-210).

During the coming years, the number of managerial positions should continue to grow faster than employment in the sector as a whole. Less transferring of head office operations to Toronto, the arrival of new foreign banks, and expected trust company expansion should have a positive effect on these occupational groups. Restructuring of services and especially branch specialization should favour management level jobs in particular.

As during the previous period, employment in Financial Management Occupations (1135) should grow rapidly, as demand increases owing to the restructuring of consumer credit divisions along lines similar to those for commercial credit. Beside experiencing considerable overall expansion, some specific occupations, such as Bank Manager (1135-114) and Trust Company manager (1135-118), should undergo major changes in the duties to be performed, with a demand for greater specialization.

This demand for financial managers with greater specialization should in part be met by personnel currently employed in the Other Financial Officers (1171) group, which is not expected to expand significantly between now and 1992. Although Securities Counsellors (1171-182) and Investment Analysts (1171-184), for instance, should provide some growth in the Other Financial Officers group, this will be offset by an upwards shift of Credit Officers (1171-210) to Financial Management Occupations (1135), and thus employment in the group will stabilize at a level fairly close to what it was in 1981.

....41

Personnel Management (1136) and Sales and Advertising Management (1137) Occupations will likewise benefit, though to a lesser degree, from the increase in the number of middle management positions. With an annual rate of growth of around 1.4%, these two groups should slightly expand their share of total employment in the sector. Finally, the small decrease that occurred in the number of Senior Officials (1130) during the intercensal period should give way to growth comparable to that for the sector as a whole to 1992.

Overall, employment in the Managerial Occupations (11) should show an annual rate of increase of the order of 1.7%. The group's share of total employment in the sector should rise to about 25% by 1992, compared with 23% in 1981.

1.2 Professional Occupations (21 to 37)

Dominated by the Systems Analysts and Computer Programmers group (2183), the Profesional Occupations grew somewhat faster than employment in the sector as a whole, with an average annual rate of approximately 9.7% between 1971 and 1981. As a result of the rapid expansion of data processing departments, jobs in the Systems Analysts group (2183) more than doubled, going from 510 to 1,070 during the intercensal period. At the same time, the introduction of new technology and changes in occupational structure had the effect of increasing the number of Instructors and training Officers (2797) and Industrial Ingineers (2145) by 250% over the same period.

Though continuing to grow, the Systems Analysts and Computer programmers group (2183) will probably not expand as swiftly over the next few years. Following a phase of rapid development devoted to the installation of computer systems, new demands for this type of skilled labour will moderate significantly. What demand there is will be for analysts (2183-110, - 114) rather than programmers (2183-118, - 122, - 126). We are forecasting that employment in this group will rise at an average annual rate of 2.1% to reach 1,300 jobs by 1992.

Industrial Engineers (2145) and Instructors and Training Officers (2797) will see their numbers level off between now and 1992. Created during the previous period, the demand for these two occupational groups seems to have largely been satisfied. While there should be slight rise in the number of jobs for Industrial Engineers, employment for the Instructors group should remain at its 1981 level.

More closely linked to strategic planning, the other professional groups should see somewhat faster growth than the sector as a whole. Although Quebec's relative weakness in the area of head office operations hinders the full development of this important activity, these groups may benefit from the strategic planning needs of Quebec institutions and from the uniqueness of the Quebec market as regards legal and linguistic matters, when compared with the rest of Canada. As Table 9 shows, we forecast an annual rate of increase of 2.5% for these other professional occupations; this would result in a slight rise in their proportional representation in the sector.

1.3 Clerical Occupations

Thanks to a rise of the order of 64% in the total number of clerical employees between 1971 and 1981, the Clerical Occupations group saw its proportional representation in the sector climb by close to three percentage points over this period. Accounting for 66.9% of total employment in the sector, the group is easily the largest as far as numbers are concerned; in relative terms, however, it is probably the major group the most affected by new technology. In this respect, it is interesting to note that although the computerization of services ha altered the nature of clerical work, it does not appear to have had any negative impact whatsoever on the total number of clerical employees.

All the same, Table 10 points to very different trends depending on the occupational group in question. For a clearer assessment of the type of changes that have occurred, we divided the clerical occupations into three categories. Two of the three categories recorded rates of increase in their numbers that were lower than the average for the sector, i.e. general clerical occupations and electronic data-processing occupations; only customer service occupations experienced rapid growth.

TABLE 9

EMPLOYMENT AND STRUCTURE OF PROFESSIONAL OCCUPATIONS
IN THE QUEBEC FINANCE SECTOR, 1971-1981-1992

CCDO	OCCUPATION	EMPLOYMENT			STRUCTURE (%)		
		1971	1981	1992	1971	1981	1992
2183	Systems Analysts, Computer Programmers and Related Occupations	510	1 070	1 300	1,1092	1,4326	1,6456
2311	Economists	190	250	250	0,4108	0,3360	0,3125
2145	Industrial Engineers	80	280	290	0,1746	0,3803	0,3625
2797	Instructors and Training Officers, n.e.c.	30	100	100	0,0616	0,1331	0,1250
----	Other	490	870	1 090	1,0681	1,1473	1,3625
21 to 37	TOTAL:	1 300	2 570	3 030	2,8243	3,4293	3,7875

SOURCES: - Labour Force Survey, Statistics Canada, Cat. #71-002
- Census of Canada, 1971 and 1981, Statistics Canada

Occupations in the data manipulation category showed the slowest expansion. Whereas total employment grew by 62% in the finance sector as a whole, the number of jobs in this category climbed by only 29.2%. It is also noteworthy that it was the least specialized occupations in this category which lost the most ground. General Office Clerks (4197) and their Supervisors (4190) were the only occupational groups that suffered significant drops in numbers between 1971 and 1981. Involved with data recording and accounting, these occupations have been affected by extensive automation; this introduction of computer technology has stimulated demand for Electronic Data-Processing Equipment Operators (4143) and their Supervisors (4140). While employment among General Office Clerks and their Supervisors declined by 2,000 jobs, the numbers of EDP Equipment Operators and their Supervisors rose by 1,000. Occupational groups related to accounting continued to expand fairly swiftly despite the installation of improved computer support systems. Employment amongst Bookkeepers (4131) and their Supervisors (4130) maintained steady growth owing to an increasing shift toward auditing occupations. Thus, the present trend toward groups of internal auditors under the direction of an accountant and an assistant accountant explains the expansion in these occupations.

Between now and 1992, the various trends that have appeared so far should carry on. Employment amongst General Office Clerks (4197) will continue to shrink owing to the development of computer suport systems, while their Supervisors (4190) will remain at their 1981 level. It would be surprising if Electronic Data-Processing Equipment Operators (4143) were to show as rapid growth in their numbers as for the period from 1971 to 1981, given the increasingly widespread use of direct access services. Hence, although this occupational group should expand somewhat, it should not improve its share of total employment in the sector. Lastly, after experiencing strong growth during the previous period, accounting-related occupations should reach a steady employment level over the next few years, according to whatever improvements are made in computerized accounting systems.

TABLE 10

EMPLOYMENT AND STRUCTURE OF CLERICAL OCCUPATIONS
IN THE QUEBEC FINANCE SECTOR, 1971-1981-1992

CCDO	OCCUPATION	EMPLOYMENT			STRUCTURE (%)		
		1971	1981	1992	1971	1981	1992
4111	Secretaries and Stenographers	5 080	5 900	5 900	11,0506	7,8727	7,4684
4113	Typists and Clerk-Typists	920	1 720	1 720	2,0027	2,2946	2,0886
4141	Office Machine Operators	670	800	860	1,4584	1,0649	1,0759
4153	Shipping and Receiving Clerks	90	190	210	0,1849	0,2472	0,2532
4161	Library and File Clerks	220	350	370	0,4724	0,4627	0,4684
4177	Messengers	340	390	390	0,7394	0,5198	0,4937
4191	Collectors	250	740	820	0,5340	0,9825	1,0253
4199	Other Clerical and Related Occupations, n.e.c.	520	1 330	1 470	1,1400	1,7748	1,8354
----	Other	660	950	1 360	1,4283	1,2720	1,7000
	TOTAL:	8 750	12 370	13 100	19,0107	16,4912	16,4089

SOURCES: - Labour Force Survey, Statistics Canada, Cat. #71-002
- Census of Canada, 1971 and 1981, Statistics Canada

TABLE 10 (contd)

EMPLOYMENT AND STRUCTURE OF CLERICAL OCCUPATIONS
IN THE QUEBEC FINANCE SECTOR, 1971-1981-1992

CCDO	OCCUPATION	EMPLOYMENT			STRUCTURE (%)		
		1971	1981	1992	1971	1981	1992
Electronic data-processing occupations							
4130	Supervisors: Bookkeeping, Account-Recording and Related Occupations	420	1 390	1 390	0,9038	1,8573	1,7375
4131	Bookkeepers and Accounting Clerks	4 150	6 840	6 730	9,0172	9,1215	8,4125
4140	Supervisors: Office Machine and Electronic Data-Processing Equipment Operators	20	140	210	0,0514	0,1838	0,2532
4143	Electronic Data-Processing Equipment Operators	630	1 470	1 570	1,3659	1,9587	1,9625
4190	Supervisors: Other Clerical and Related Occupations	670	200	200	1,4481	0,2599	0,2532
4197	General Office Clerks	3 160	1 710	1 520	6,8604	2,2819	1,8987
	TOTAL:	9 050	11 750	11 760	19,6468	15,6631	14,5176

SOURCES: - Labour Force Survey, Statistics Canada, Cat. #71-002
- Census of Canada, 1971 and 1981, Statistics Canada

TABLE 10 (contd)

EMPLOYMENT AND STRUCTURE OF CLERICAL OCCUPATIONS

IN THE QUEBEC FINANCE SECTOR, 1971-1981-1992

CCDO	OCCUPATION	EMPLOYMENT			STRUCTURE (%)		
		1971	1981	1992	1971	1981	1992
Customer Service occupations							
4133	Tellers and Cashiers	7 500	17 360	13 100	16,2987	23,1427	16,3750
4135	Insurance, Bank and Other Finance Clerks	3 680	8 010	12 400	8,0107	10,6747	15,5000
4171	Receptionists and information Clerks	340	670	930	0,7291	0,8938	1,1625
	TOTAL:	11 520	26 040	26 420	25,0386	34,7112	33,0375
41	TOTAL FOR MAJOR GROUP:	29 320	50 160	51 280	63,6961	66,8655	63,9640

SOURCES: ┐ Labour Force Survey, Statistics Canada, Cat. #71-002
- Census of Canada, 1971 and 1981, Statistics Canada

Employment in the general clerical occupations category also experienced fairly slow expansion of 41.3%. Contrary to what was the case for the previous category, growth in these occupational groups seems primarily due to internal rationalization of operations and cost control rather than automation of services. Jobs in the Secretaries and Stenographers group (4111), which increased by only 16% between 1971 and 1981, constitute a major factor in explaining the drop in this category's proportional representation. From 11.1% of total employment in 1971, the category's share declined to just 7.9% in 1981. At the same time, despite swifter growth, the Typists group (4113) did not manage to offset these losses. Greater office automation in head offices has certainly slowed expansion somewhat in these two occupational groups. However, the lower number of branches and the levelling-off of employment amongst senior managers are more significant factors in this flagging growth.

Between now and 1992, increased electronic messaging and word processing capability and reorganization of the bank network should preclude a boost in demand for these two occupational groups. As can be seen in Table 10, we have set their total numbers for 1992 at the same level as 1981. The development of electronic messaging and direct-access data systems should also continue to check employment growth among Messengers (4177). Only Collectors (4191) should see their numbers increase at a slighter faster rate than the average for the sector between now and 1992. This group should again benefit from expansion in the loan market especially for personal loans over the next few years. Overall, this category of clerical occupations should keep pace with the average for the sector.

In the major group of clerical occupations, it is the custumer service group that should experience a very different trend from what was recorded during the intercensal period. After expanding by some 10,000 jobs between 1971 and 1981, the Tellers and Cashiers group (4133) should be affected by the restructuring of branch networks, which will boost the demand for more versatile labour that can take care of providing the complete range of financial services. Over the course of the projection period, a significant number of employees

... 49

in this group should be transferred to the Insurance, Bank and Other Finance Clerks group (4135). Although on the whole these two occupational groups should see a slight rise in their numbers, their respective shares of total employment should change considerably, as is indicated in Table 10. In addition, the amount of part-time work in the two groups should increase substantially, thus disguising a drop in real terms in the number of hours worked. This surge in part-time real terms in the number of hours worked. This surge in part-time work should have a favourable impact on the Receptionists and Information Clerks group (4171), which should continue to show rapid growth over the next few years. More extensive installation of direct-access systems and use of other similar services should result in an annual rate of expansion of 3.9% for this group.

On the whole, the Clerical Occupations (41) should experience a slight decrease in their share of total employment in the sector owing, in particular, to a levelling-off of the number of employees in the customer service category. We should point out, however, that some of the expected growth in activity in the sector may benefit the related unit group of insurance salesmen and agents by maintaining or boosting employment there.

1.4 Other Occupations

Among other occupations, only the Securities Salesmen and Traders group (5173) and the Services Sales Supervisors group (5170) were surveyed in the industry questionnaire. Though these two occupational groups had their ups and downs between 1971 and 1981, there are a number of factors that should help them return to steadier growth through to 1992: the renewed strength of the Montreal stock market, the increasing popularity of the Quebec goverment's stock savings plan, and greater activity of deposit accepting institutions on the securities market. Thus, relative to the sector as a whole, these two groups should see a rate of expansion that will anable them to make some improvement in their share of total employment.

... 50

TABLE 11

EMPLOYMENT AND STRUCTURE OF OTHER OCCUPATIONS
IN THE QUEBEC FINANCE SECTOR, 1971-1981-1992

CCDO	OCCUPATION	EMPLOYMENT			STRUCTURE (%)		
		1971	1981	1992	1971	1981	1992
5170	Supervisors: Sales Occupations, Services	890	670	850	1,9308	0,8874	1,0625
5173	Salesmen and Traders, Securities	1 050	1 200	1 550	2,2902	1,6037	1,9375
----	Other	4 220	3 170	3 200	9,1808	4,2217	3,9985
	TOTAL:	6 160	5 040	5 600	13,4018	6,7128	6,9985

SOURCES: - Labour Force Survey, Statistics Canada, Cat. #71-002
- Census of Canada, 1971 and 1981, Statistics Canada

CONCLUSION

Under the favourable economic conditions that prevailed during the period from 1970 to 1978, the diversification of services made possible by the introduction of new technology and the partial elimination of barriers between markets resulted in significant growth in finance sector employment. Concurrently, appreciable productivity gains were made owing to more intensive use of computer technology for administrative tasks. The swift rise in interest rates that began in 1978 cut back credit growth substantially and at the same time sharpened competition between the various financial institutions. In this new economic situation, efforts to rationalize customer services, following on the development of direct access, have had a strong negative impact on the rate of increase in the number of jobs, relative to the rate of sector expansion.

This trend should continue for employment in the finance sector over the next few years. As deposit accepting institutions in particular seek to streamline their networks of branches, employment will, on the whole, be the hardest hit in the customer service occupations. Furthermore, contrary to the period from 1970 to 1978, extension of computer systems should not create the same increase in demand for clerical personnel, which constitutes the largest occupational group in the sector. Overall, the number of jobs in this group should first drop slightly between 1984 and 1986, and only in 1988 begin to recover as a result of an improvement in the economic situation and the setting-up of new services based on the use of direct access.

APPENDIX A

CHANGES IN COEFFICIENTS AND EMPLOYMENT, BY OCCUPATION

As has already been mentioned, we revised the COPS "mechanical" projections on the basis of the responses we received to the industry questionnaire. This appendix contains the complete results of the consultation, that is the material used to make correction to the original model.

As for methodology, it essentially consisted in replacing the COPS fixed coefficient model with a linear structural shift model having the following specifications:

a) Calculation of coefficients for occupations surveyed in the industry questionnaire(1)

Basic data:
- Employment by occupation, 1981
- Employment by occupation, 1992
- Total employment, 1981 to 1992

$$COEFF(i, 81) = EMP(i, 81) / EMPT(81)$$

$$COEFF(i, 92) = EMP(i, 92) / EMPT(92)$$

$$TREND(i) = [COEFF(i, 92) - COEFF(i, 81)] / 11$$

$$COEFF(i, j) = COEFF(i, j-1) + TREND(i) \quad (j = 82 \text{ to } 91)$$

$$EMP(i, j) = COEFF(i, j) \times EMPT(j)$$

(1): We have used the same approach for occupations related to the occupations surveyed

b) Calculation of coefficients for occupations not surveyed in the industry questionnaire

$$\text{Part } (i^*) = \text{COEFF } (1^*, 81) \Big/ \sum_{i} * \text{ COEFF } (1^*, 81)$$

$$\text{COEFF } (i^*, 92) = \text{Part } (i^*) \times \left[1 - \sum_{i} \text{ COEFF } (i, 92) \right]$$

DEFINITIONS:

EMP (i, j)	=	Employment for occupation i in year j
EMPT (j)	=	Total employment for the sector in year j
COEFF (i, j)	=	Coefficient for occupation i in year j
TREND (i)	=	Annual change in the coefficient for occupation i
i*	=	Occupational codes not included in the study
Part (i*)	=	Proportional representation of unselected code i* in the total occupational structure

CANADIAN OCCUPATIONAL PROJECTION SYSTEM (COPS) JANUARY 1985
EMPLOYMENT PROJECTION - QUEBEC REGION
FINANCE

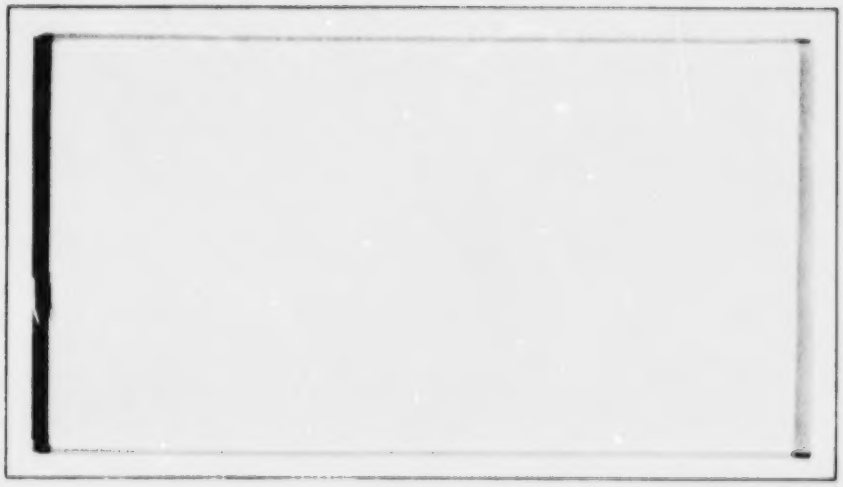
	1984	1985	1986	1987	1988	1989	1990	1991	1992	ACCR. (1984/1992)	%
1130 GENERAL MANAGERS .	569	562	554	554	562	570	585	592	600	31	5.4
1131 MANAG NAT SCIENCES .	34	34	34	34	34	35	36	37	37	3	8.8
1132 MANAG SOC SCIENCES .	39	39	38	39	39	40	41	42	43	4	10.3
1135 FINANCIAL MANAGERS .	9174	9229	9278	9451	9753	10061	10507	10826	11150	1976	21.5
1136 PERSONNEL MANAGERS .	589	585	580	584	595	607	626	638	650	61	10.4
1137 SALES MANAGERS .	280	278	276	278	283	289	299	304	310	30	10.7
1141 PUCHASING MANAGERS .	29	29	29	29	29	30	31	31	32	3	10.3
1142 SERVICES MANAGERS .	29	29	29	29	29	30	31	31	32	3	10.3
1143 PRODUCTION MANAGERS .	29	29	29	29	29	30	31	31	32	3	10.3
1149 MANAGERS NEC .	498	493	489	491	500	509	524	533	542	44	8.8
1171 ACCOUNTANTS,AUDITORS .	5647	5552	5458	5438	5491	5543	5668	5719	5770	123	2.2
1174 PERSONNEL OFFICERS .	473	469	465	467	475	484	499	507	516	43	9.1
1175 PURCHASING OFFICERS .	88	87	86	87	88	90	93	94	96	8	9.1
1176 INSPECTORS NON GOVER .	34	34	34	34	34	35	36	37	37	3	8.8
1179 MANAG ADMIN NEC .	419	403	397	395	399	403	412	416	420	10	2.4
2141 ARCHITECTS .	29	29	29	29	29	30	31	31	32	3	10.3
2145 INDUSTRIAL ENGINEERS .	285	280	275	274	277	279	285	288	290	5	1.8
2147 MECHANICAL ENGINEERS .	29	29	29	29	29	30	31	31	32	3	10.3
2163 DRAUGHTSMEN .	83	82	81	82	83	85	87	89	90	7	8.4
2165 ARCHIT ENGIN TECHN .	49	48	48	48	49	50	51	52	53	4	8.2
2181 MATH STAT ACTUARIES .	29	29	29	29	29	30	31	31	32	3	10.3
2183 ANALYSTS PROGRAMMERS .	1129	1127	1125	1138	1166	1195	1240	1270	1300	171	15.1
2311 ECONOMISTS .	250	246	241	239	241	242	247	249	250	0	0.0
2319 OCCUPATIONS SOC SCI .	59	58	58	58	59	60	62	63	64	5	8.5
2343 LAWERS AND NOTARIES .	102	102	101	101	103	105	108	110	112	10	9.8
2349 OCC IN LAW NEC .	44	44	43	43	44	45	46	47	48	4	9.1
2797 INSTRUCTORS NEC .	99	98	96	95	96	97	99	99	100	1	1.0
3131 NURSES GRADUATE .	29	29	29	29	29	30	31	31	32	3	10.3
3314 ILLUSTRATING ARTISTS .	34	34	34	34	34	35	36	37	37	3	8.8
3352 WRITERS EDITORS .	54	53	53	53	54	55	57	57	58	4	7.4
3355 TRANSLATORS INTERPRE .	93	92	91	91	93	95	98	99	101	8	8.6
4110 SUPERV STENO TYPING .	44	44	43	43	44	45	46	47	48	4	9.1
4111 SECRETARIES STENO .	5880	5769	5658	5625	5667	5708	5823	5862	5900	20	0.3
4113 TYPISTS STENO-TYPISTS.	1714	1682	1649	1640	1652	1664	1698	1709	1720	6	0.4
4130 SUPERV BOOKKEEPING .	1387	1360	1334	1326	1336	1345	1372	1381	1390	3	0.2
4131 BOOKKEEPERS .	6785	6648	6511	6464	6503	6540	6662	6697	6730	-55	-0.8
4133 TELLERS CASHIERS .	16186	15511	14849	14394	14127	13848	13732	13422	13100	-3086	-19.1
4135 FINANCE CLERKS .	9113	9322	9522	9847	10309	10780	11406	11898	12400	3287	36.1
4137 STATISTICAL CLERKS .	102	102	101	101	103	105	108	110	112	10	9.8
4139 OCC ACCOUNT-RECOR NEC.	34	34	34	34	34	35	36	37	37	3	8.8
4140 SUPERV OFFICE MACHINE.	151	152	154	158	163	169	178	184	190	39	25.8
4141 OFFICE MACHINE OPERAT.	811	801	791	792	803	815	847	849	860	49	6.0
4143 ELECTRO DATA PROC OPE.	1489	1470	1451	1451	1471	1491	1530	1550	1570	81	5.4

CANADIAN OCCUPATIONAL PROJECTION SYSTEM (COPS)
EMPLOYMENT PROJECTION - QUEBEC REGION
FINANCE

JANUARY 1985

	1984	1985	1986	1987	1988	1989	1990	1991	1992	ACCR. (1984/1992)	%
4150 SUPERV MATERIAL RECOR.	34	34	34	34	34	35	36	37	37	3	8.8
4151 PRODUCTION CLERKS .	54	53	53	53	54	55	57	57	58	4	7.4
4153 SHIPPING CLERKS .	191	190	188	189	193	196	203	206	210	19	9.9
4155 STOCK CLERKS .	137	135	134	135	137	140	144	146	149	12	8.8
4161 LIBRARY FILE CLERKS .	352	347	342	342	347	352	361	365	370	18	5.1
4169 LIBRARY FILE NEC .	107	106	105	106	108	110	113	115	117	10	9.3
4170 SUPERV RECEPTION .	44	44	43	43	44	45	46	47	48	4	9.1
4171 RECEPTIONNISTS .	735	744	752	770	799	828	869	899	930	195	26.5
4173 MAIL POSTAL CLERKS .	132	131	129	130	132	135	139	141	144	12	9.1
4175 TELEPHONE OPERATORS .	142	140	139	140	142	145	149	152	154	12	8.5
4177 MESSENGERS .	388	381	374	372	374	377	385	387	390	2	0.5
4179 INFORMATION NEC .	54	53	53	53	54	55	57	57	58	4	7.4
4190 SUPERV CLERKS NEC .	195	192	189	188	190	192	196	198	200	5	2.6
4191 COLLECTORS .	756	748	741	744	757	770	793	807	820	64	8.5
4195 PERSONNEL CLERKS .	78	77	77	77	78	80	82	84	85	7	9.0
4197 GENERAL OFF CLERKS .	1655	1607	1560	1534	1529	1523	1536	1528	1520	-135	-8.2
4199 CLERKS NEC .	1362	1348	1334	1339	1361	1384	1424	1447	1470	108	7.9
5130 SUPERV SALES .	49	48	48	48	49	50	51	52	53	4	8.2
5133 COMMERCIAL TRAVELLERS.	264	261	259	260	265	269	278	282	287	23	8.7
5135 SALESMEN NEC .	122	121	120	120	122	125	128	131	133	11	9.0
5170 SUPERV SALES (SERV) .	711	713	716	727	749	771	804	827	850	139	19.5
5173 SALESMEN SECURITIES .	1288	1294	1299	1321	1362	1403	1464	1507	1550	262	20.3
6115 GUARDS WATCHMEN .	337	334	331	332	338	344	355	361	367	30	8.9
6121 CHEFS ET COOKS .	34	34	34	34	34	35	36	37	37	3	8.8
6190 SUPERV OTHER SERVICE .	54	53	53	53	54	55	57	57	58	4	7.4
6191 JANITORS .	766	759	753	756	769	783	807	821	835	69	9.0
8780 FOREMEN OTHER CONTRUC.	29	29	29	29	29	30	31	31	32	3	10.3
8781 CARPENTERS .	54	53	53	53	54	55	57	57	58	4	7.4
8785 PAINTERS PAPERHANGERS.	29	29	29	29	29	30	31	31	32	3	10.3
9173 TAXI DRIVERS CHAUFF .	34	34	34	34	34	35	36	37	37	3	8.8
9175 TRUCK DRIVERS .	54	53	53	53	54	55	57	57	58	4	7.4
9511 TYPESETTERS .	39	39	38	39	39	40	41	42	43	4	10.3
9512 PRINT PRESS OCC .	59	58	58	58	59	60	62	63	64	5	8.5
9539 STATION ENGINE NEC .	29	29	29	29	29	30	31	31	32	3	10.3
9999 OCCS NOT STATED .	552	547	542	544	554	563	581	591	601	49	8.9
OTHERS OCCUPATIONS	1064	1055	1045	1049	1068	1087	1120	1140	1159		
TOTAL OF THE ACTIVITY	76000	75000	74000	74000	75000	76000	78000	79000	80000		

ÉTUDE SUR LE MARCHÉ DU TRAVAIL



DIRECTION DES SERVICES ÉCONOMIQUES
RÉGION DU QUÉBEC

EMPLOI ET IMMIGRATION CANADA

(AVAILABLE IN ENGLISH UPON REQUEST)

"PROFIL #4"

PROFIL INDUSTRIEL ET PROFESSIONNEL DU SECTEUR DES FINANCES AU QUEBEC

Effectué dans le cadre du

SYSTEME DE PROJECTIONS DES PROFESSIONS AU CANADA
(S.P.P.C.)

Préparé par: Sylvain Bélisle
Economiste

DIRECTION DES SERVICES ECONOMIQUES
COMMISSION DE L'EMPLOI ET DE L'IMMIGRATION DU CANADA
REGION DU QUEBEC
JANVIER 1985

Reproduction ou citation autorisée
sous réserve d'indication de la source:
Emploi et Immigration Canada.

No de cat. MP 32-16/4F
ISBN 0-662-92995-0

TABLE DES MATIERES

PAGES

AVANT-PROPOS v

CHAPITRE I - CARACTERISTIQUES DU SECTEUR DES FINANCES AU QUEBEC .. 1

1. Définition du secteur 2
2. Importance du secteur 3
3. Structure générale du secteur 4
3.1 L'emploi 4
3.2 Le marché 4
3.3 Le réseau 9
3.4 Les centres de décision 10

CHAPITRE II - EVOLUTION RECENTE DU SECTEUR DES FINANCES 11

1. Principaux facteurs déterminants de l'emploi 12
2. Evolution du marché 12
2.1 Conjoncture 12
2.2 Décloisonnement des activités des institutions de dépôts 15
2.3 Concurrence accrue 16
3. Evolution technologique 17
3.1 Nature de la technologie 17
3.2 Impact sur le marché 18
4. Evolution de l'emploi 19
4.1 Vue d'ensemble 19
4.2 Emploi et productivité 21
4.3 Facteurs d'évolution 22

CHAPITRE III - PERSPECTIVES DU SECTEUR 1984-1992 26

1. Perspectives du marché 27
1.1 Conjoncture 27
1.2 Décloisonnement et concurrence 28

TABLE DES MATIERES (suite)

PAGES

2. Perspectives technologiques 29
2.1 Nature de l'évolution technologique 29
2.2 Impact sur les services 30
3. Perspectives de l'emploi 31
3.1 Les scénarios de référence 31
3.2 Les scénarios des répondants 36
3.3 Nouvelles projections d'emploi 37

CHAPITRE IV - EVOLUTION DE LA STRUCTURE PROFESSIONNELLE ET PROJECTIONS D'EMPLOI PAR GROUPE PROFESSIONNEL 39

1. Structure professionnelle du secteur 40
1.1 Le grand groupe des directeurs (11) 40
1.2 Le grand groupe des professionnels (21 à 37) 43
1.3 Le grand groupe du personnel administratif 44
1.4 Les autres groupes 52

CONCLUSION 54

ANNEXE "A" 55

LISTE DES TABLEAUX ET FIGURES

TABLEAUX:		PAGES
TABLEAU 1:	Evolution de la population active expérimentée dans les sous-groupes des institutions financières - Québec 1971-1981	1
TABLEAU 2:	Répartition de certains postes d'actif et de passif par principaux types d'institutions de dépôts (fin 1982) - Québec, Canada	8
TABLEAU 3:	Croissance des principaux postes du bilan des principales institutions financières - Québec, Canada - (1967-1982) - (taux de croissance annuelle)	13
TABLEAU 4:	Evolution de l'emploi dans le secteur des finances au Québec - 1975-1983	20
TABLEAU 5:	Croissance réelle comparée des principaux postes de bilan des institutions financières et de l'emploi du secteur des finances au Québec - 1975-1982 (taux de croissance réels annuel)	20
TABLEAU 6:	Taux de croissance des principales occupations du secteur des finances au Québec et leur contribution à la variation de l'emploi total durant la période 1971-1981	24
TABLEAU 7:	Scénarios de l'évolution de l'emploi dans le secteur des finances au Québec selon les différents intercenants consultés (en milliers) - 1984-1992 .	32
TABLEAU 8:	Evolution de l'emploi et de la structure du groupe des directeurs dans le secteur des finances au Québec - 1971-1981-1992	42
TABLEAU 9:	Evolution de l'emploi et de la structure du groupe des professionnelles dans le secteur des finances au Québec - 1971-1981-1992	45
TABLEAU 10:	Evolution de l'emploi et de la structure du groupe des employés de soutien administratif - 1971-1981-1992	47

LISTE DES TABLEAUX ET FIGURES (suite)

TABLEAUX (suite):

PAGES

TABLEAU 11: Evolution de l'emploi et de la structure des autres groupes professionnels dans le secteur des finances au Québec - 1971-1981-1992 53

FIGURES:

FIGURE 1: Participation aux principaux marchés financiers de quatre grands groupes industriels du secteur des finances 6

FIGURE 2: Evolution récente et projections d'emploi des intervenants consultés du secteur des finances au Québec - 1975-1992 33

FIGURE 3: Projections d'emploi pour le secteur des finances au Québec - 1984-1992 (SPPC révisé) 34

AVANT-PROPOS

Ce document sur le secteur des finances au Québec est le quatrième d'une série de profils industriels et professionnels servant de scénario sectoriel dans le cadre du Système de Projections des Professions au Canada (SPPC). Le système SPPC consiste essentiellement à établir des projections de l'offre et de la demande de main-d'oeuvre jusqu'en 1992 pour quelque cinq cents (500) groupes professionnels dans une soixantaine de secteurs industriels, ceci afin de déterminer les déséquilibres qui pourraient exister sur le marché du travail et ainsi de mieux planifier les différentes interventions tant gouvernementales que privées.

La principale préoccupation de cette étude étant l'évaluation de la demande de travailleurs, nous avons orienté nos efforts vers l'analyse des principaux déterminants de cette demande tant au niveau global que par groupe professionnel. Ainsi, le premier chapitre présente l'environnement structurel et économique du secteur des finances au Québec. Les chapitres deux et trois analysent la tendance passée et future du secteur en terme de marché, de technologie et d'emploi. Le dernier chapitre pour sa part identifie les principaux facteurs de changement au niveau des groupes professionnels.

Afin de pallier au manque de données tant qualitatives que quantitatives sur les déterminants propres à l'évolution du marché du travail au niveau de désagrégation des secteurs et des professions, une large place est accordée à la consultation au sein de cette série de profils industriels. Cette étude fait donc suite à un premier document d'analyse du secteur qui nous avait conduit à formuler un scénario d'évolution de l'emploi fondé sur un certain nombre d'hypothèses. Ce sont ces hypothèses et projections que nous avons soumises, pour commentaires, à différents intervenants tant privés que publics impliqués dans le secteur des finances au Québec. Les commentaires obtenus nous ont donc permis de réviser notre scénario original.

Nous voulons profiter de cet avant-propos pour remercier de façon toute spéciale les organismes consultés pour leurs commentaires judicieux. Nous serions heureux de prendre connaissance de tous les autres commentaires que pourrait soulever cette étude. Ces derniers peuvent nous être adressés à l'adresse suivante:

M. Jacques Leblanc
Directeur des Services Economiques
Commission de l'Emploi et de l'Immigration
du Canada
Région du Québec
C.P. 7500 - Station "A"
MONTREAL (Québec)
H3C 3L4

Les organismes suivants ont été consultés lors de l'élaboration de cette étude:

- Association des Banquiers Canadiens
- Banque Canadienne Impériale de Commerce
- Banque Commerciale Italienne du Canada
- Banque Continentale du Canada
- Banque d'Epargne de la Cité et du District de Montréal
- Banque Mercantile du Canada
- Banque de Montréal
- Banque Nationale du Canada
- Banque Nationale de Paris
- Banque de Nouvelle-Ecosse
- Banque Royale du Canada
- Banque Toronto-Dominion
- Commission des valeurs mobilières du Québec
- Confédération des Caisses d'Economie Desjardins du Québec
- Crédit Lyonnais
- Fiducie Canada Permanent
- Fiducie du Crédit Foncier
- Fiducie du Québec
- Montréal Trust
- Trust Général du Canada
- Trust National
- Trust Royal

Profils disponibles:

Profil #1: secteur agricole au Québec
Profil #2: secteur de la distribution du gaz au Québec
Profil #3: secteur des pâtes et papiers au Québec
Profil #4: secteur des finances au Québec

CHAPITRE I

CARACTERISTIQUES DU SECTEUR DES FINANCES AU QUEBEC

1. Définition du secteur

Dans son ensemble, le secteur des finances est composé des industries dont la fonction première est de servir d'intermédiaire entre détenteurs et utilisateurs d'épargne. A cet égard, nous avons choisi de délimiter notre horizon en fonction de la "Classification Type des Industries - 1980" (CTI) de Statistique Canada qui identifie pour ce secteur quatre (4) groupes industriels impliquant les quinze (15) industries suivantes:

Grand Groupe 70 — Industries des intermédiaires financiers de dépôts

701 Banque centrale
7011 Banque centrale

702 Banques à charte et autres intermédiaires de type bancaire
7021 Banques à charte
7029 Autres intermédiaires de type bancaire

703 Sociétés de fiducie
7031 Sociétés de fiducie

704 Sociétés de prêt hypothécaire recevant des dépôts
7041 Sociétés de prêt hypothécaire recevant des dépôts (sauf les coopératives)
7042 Sociétés coopératives de prêt hypothécaire

705 Caisses d'épargne et de crédit
7051 Caisses locales d'épargne et de crédit
7052 Caisses centrales d'épargne et de crédit

709 Autres intermédiaires de dépôts
7099 Autres intermédiaires de dépôts

Grand Groupe 71 — Industries du crédit à la consommation et aux entreprises

711 Sociétés de prêt à la consommation
7111 Sociétés de prêt à la consommation

712 Sociétés de financement des entreprises
7121 Sociétés de financement des ventes
7122 Sociétés de cartes de crédit
7123 Sociétés d'affacturage
7124 Sociétés de crédit-bail
7125 Sociétés de capital de risque
7129 Autres sociétés de financement des entreprises

Grand Groupe 72 — Industries des intermédiaires d'investissement

721 Intermédiaires de placement de portefeuille
7211 Sociétés de placement (Fonds mutuels)
7212 Fonds d'épargne-retraite
7213 Caisses séparées
7214 Sociétés d'investissement
7215 Sociétés de portefeuille (holdings)

722 Sociétés de prêt hypothécaire
7221 Sociétés de placement hypothécaire
7222 Fiducies de placement immobilier
7229 Autres sociétés de prêt hypothécaire

729 Autres intermédiaires d'investissement
7291 Caisses de retraite en fiducie
7292 Fonds de succession, de fiducie et d'agence
7299 Autres intermédiaires d'investissement n.c.a.

Grand Groupe 74 — Autres industries d'intermédiaires financiers

741 Courtiers et négociants en valeurs mobilières
7411 Négociants de titres
7412 Courtiers boursiers
7413 Courtiers en marchandises

742 Courtiers en prêts hypothécaires
7421 Courtiers en prêts hypothécaires

743 Bourses des valeurs et des marchandises
7431 Bourses des valeurs
7432 Bourses des marchandises

749 Autres intermédiaires financiers n.c.a.
7499 Autres intermédiaires financiers n.c.a.

Comme le montre cette classification, le secteur des finances en est un très diversifié dont les distinctions entre les différentes industries reposent tant sur la base du type de service offert que de leur organisation juridique et de la provenance des fonds. Il est à noter que bien que l'industrie de l'assurance soit souvent, et à juste titre, considérée comme un intermédiaire financier important oeuvrant au niveau de l'épargne à long terme, celle-ci ne sera pas intégrée à ce profil. La nature différente du produit offert fait en sorte que ce type d'intermédiaire constitue un secteur industriel en soi qui mériterait une étude particulière.

2. Importance du secteur

Nul n'est besoin d'insister sur l'importance stratégique du secteur des finances au sein de l'ensemble de l'économie. De par son rôle d'intermédiaire entre détenteur et utilisateur d'épargne, le secteur des finances entretien d'étroites relations avec tous les autres secteurs d'activité et en ce sens constitue un secteur moteur dont le développement est générateur d'activités connexes et notamment des autres activités de sièges sociaux.

De façon intrinsèque, son apport au marché du travail est tout aussi important. Au Québec, ce secteur représentait pas moins de 2,8% de l'emploi total en 1983, soit davantage que chacun des secteurs manufacturiers pris individuellement. Au sein de l'emploi du secteur tertiaire québécois pour cette même année, il y représentait 4,0% des effectifs, ce qui le plaçait au neuvième rang à ce chapitre. Enfin, au sein du groupe des finances-assurances et affaires immobilières auquel il est souvent rattaché, le secteur des finances y représentait en 1983 pas moins de 52,4% de l'emploi comparativement à 20,3% et 27,3% pour les assureurs et agents d'assurance et d'immeuble respectivement.

... 4

3. Structure générale du secteur

3.1 L'emploi

Des quatre (4) groupes industriels composant le secteur des finances, celui des institutions de dépots (70) est sans contredit le plus important en terme d'emploi. Pas moins de 85,2% de l'emploi total du secteur se retrouvait au sein de ce groupe lors du dernier recensement de 1981. Pour leur part, les trois autres groupes se partageaient presqu'également le reste de l'emploi du secteur. Le groupe des industries du crédit à la consommation et aux entreprises (71) représentait 6,3% de l'emploi alors que ceux des intermédiaires d'investissements (72) et autres intermédiaires financiers (74) représentaient respectivement 4,2% et 4,3% de l'emploi du secteur.

Comme le fait ressortir le tableau 1, cette structure de l'emploi du secteur des finances a sensiblement évolué au cours de la dernière période intercensitaire. Déjà dominé par le groupe des institutions de dépôts, celui-ci a vu se consolider la position de ce groupe qui a fait progresser sa représentativité de 13,6 points de pourcentage sur dix ans. Parallèlement, les trois autres groupes ont vu leur importance diminuer d'autant en raison surtout de la décroissance de l'emploi chez les groupes d'intermédiaires d'investissement (72) et de crédit à la consommation et aux entreprises (71).

3.2 Le marché

Bien qu'offrant une grande variété de services, les industries du secteur des finances agissent principalement sur cinq types de marché, soit ceux des prêts personnels, commerciaux et hypothécaires, des titres et sur celui des dépôts. Comme le montre la figure 1 de la page 5, chaque groupe industriel intervient, sauf pour celui des autres intermédiaires, sur plus d'un marché à la fois. Cependant, chacun d'eux est plus ou moins

TABLEAU 1

EVOLUTION DE LA POPULATION ACTIVE EXPERIMENTEE[1] DANS LES SOUS-GROUPES DES INSTITUTIONS FINANCIERES - QUEBEC 1971-1981

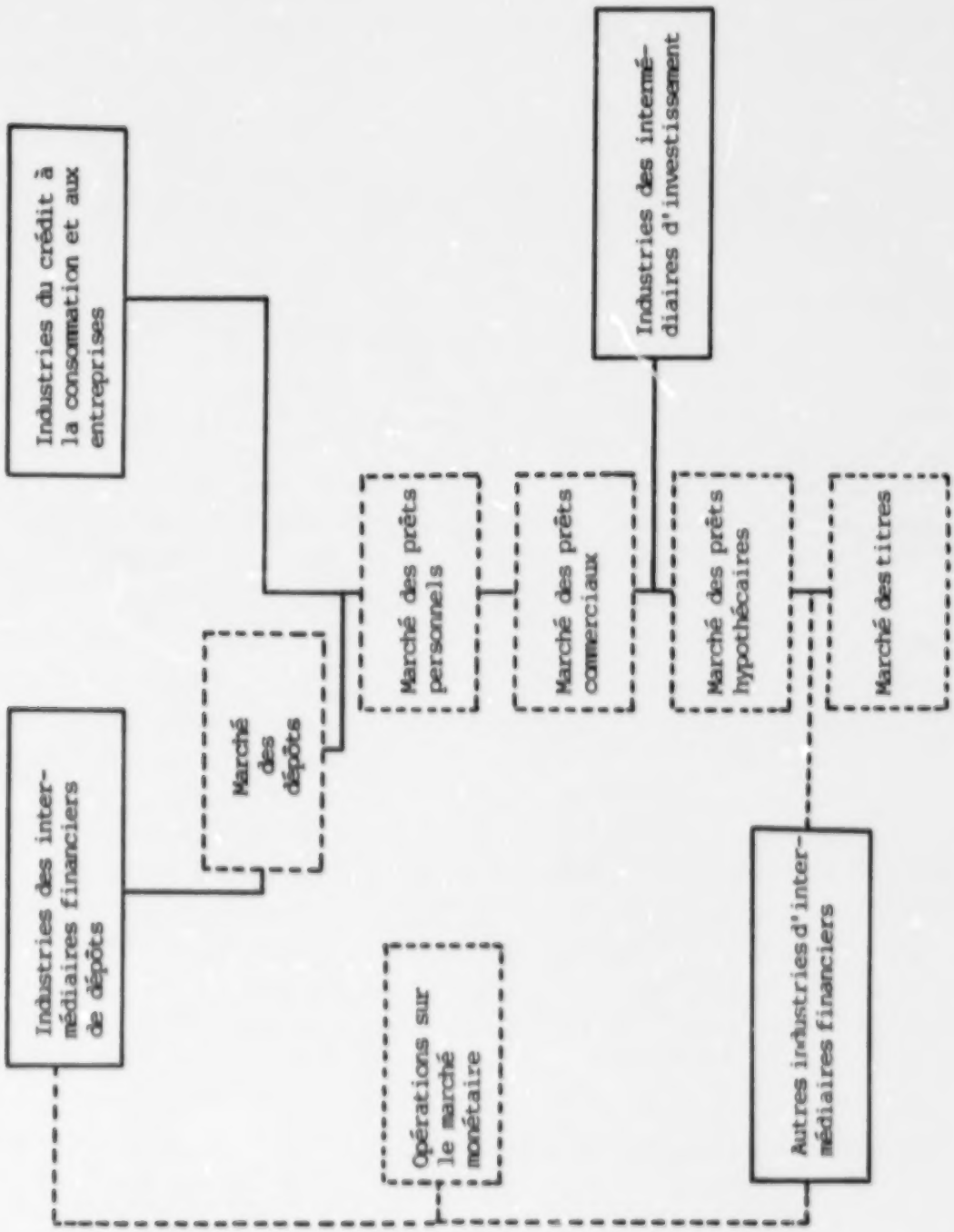
C.A.E.	C.T.I.	INDUSTRIES	1971		1981	
			Nombre	%	Nombre	%
701	70	Industries des intermédiaires financiers de dépôts	34 850	71,6	67 225	85,2
703	71	Industries de crédit à la consommation et aux entreprises	5 115	10,5	4 930	6,3
705	74	Autres industries d'intermédiaires financiers	3 165	6,5	3 390	4,3
707	72	Industries des intermédiaires d'investissement	5 555	11,4	3 335	4,2
		Institutions financières (total):	48 685	100.	78 880	100.

(1): Population active expérimentée: Population active totale moins les chômeurs qui n'ont jamais travaillé ou ont travaillé avant le 1-1-71 (Rec. 1971) ou le 1-1-81 (Rec. 1981)

SOURCE: Statistique Canada - Recensement 1971 et 1981

FIGURE 1

PARTICIPATION AUX PRINCIPAUX MARCHES FINANCIERS DE QUATRE GRANDS GROUPES INDUSTRIELS DU SECTEUR DES FINANCES



... 7

orienté vers un marché dominant leurs opérations. Ainsi, près de 85%[1] des activités du groupe des intermédiaires d'investissement sont orientées vers le marché des titres. Pour leur part, les industries du crédit à la consommation et aux entreprises sont d'abord impliquées sur le marché des prêts commerciaux (+50%) et à la consommation[2]. De par la nature du service offert, le groupe des agents de change et courtiers en valeurs mobilières est intimement lié au marché des titres. Il y joue toutefois un rôle qui le démarque des autres intervenants du secteur. Enfin, seul le groupe des intermédiaires de dépôts est présent de façon assez uniforme sur les différents marchés même si celui du prêt hypothécaire représente environ 30% de ses activités.

Avec autour de 85% de l'actif total du secteur concentré entre leurs mains, les intermédiaires de dépôts canadiens occupent de loin la plus grande part de ces marchés. A son tour, ce groupe est dominé nettement par l'industrie bancaire qui y représentait 68,5% des actifs à la fin de 1982. La forte présence des caisses d'épargne et de crédit fait cependant en sorte que le Québec se distingue nettement du reste du Canada à ce dernier égard. A la fin de 1982, pas moins de 47,5% de l'actif canadien des caisses et "Credit Unions" se retrouvait au Québec. Ainsi, comme le fait ressortir le tableau 2, alors que l'actif canadien de ces institutions représentait seulement 8,9% de celui des banques à charte, cette même proportion des actifs québécois de ces deux industries s'établissait à 44,0%. Comme on peut aussi le constater sur ce tableau, cette plus forte présence des caisses d'épargne et de crédit, en particulier au sein du marché des prêts hypothécaires, affecte non seulement à la baisse la part de marché occupée par les banques à charte, mais viens aussi réduire de façon importante celui des sociétés de fiducies et de prêts hypothécaires.

---

(1): Selon la répartition des actifs - Revue de la Banque du Canada

(2): Même remarque que (1)

TABLEAU 2

REPARTITION DE CERTAINS POSTES D'ACTIF ET DE PASSIF PAR PRINCIPAUX TYPES D'INSTITUTIONS DE DEPOTS (FIN 1982) - QUEBEC, CANADA

	QUEBEC		CANADA	
	Milliards $	%	Milliards $	%
Prêts (sauf hypothécaires):				
Banques à charte[1]	17,1	81,4	119,9	91,9
Caisses et "Credit Unions"	3,4	16,2	8,0	6,1
Banques d'épargne	0,2	1,0	0,2	0,2
Fiducies et prêts hypoth.	0,3	1,4	2,4	1,8
TOTAL:	21,0	100,0	130,5	100,0
Prêts hypothécaires:				
Banques à charte[1]	4,8	23,0	31,5	30,9
Caisses et "Credit Unions"	7,5	35,9	15,3	15,0
Banques d'épargne	2,7	12,9	2,7	2,6
Fiducies et prêts hypoth.	5,9	28,2	52,6	51,5
TOTAL:	20,9	100,0	102,1	100,0
Dépots d'épargne de particuliers:				
Banques à charte[1]	16,1	36,7	99,3	51,2
Caisses et "Credit Unions"	14,6	33,2	30,9	15,9
Banques d'épargne	3,6	8,2	3,6	1,9
Fiducies et prêts hypoth.	9,6	21,9	60,2	31,0
TOTAL:	43,9	100,0	194,0	100,0
Actif ou passif total:				
Banques à charte[1]	36,1	-----	234,3	67,2
Caisses et "Credit Unions"	15,9	-----	33,5	9,6
Banques d'épargne	4,6	-----	4,6	1,3
Fiducies et prêts hypoth.	N.D.	-----	76,5	21,9
TOTAL:	N.D.	100,0	348,9	100,0

(1): Ne comprend pas l'activité internationale des banques à charte

SOURCES: - Revue de la Banque du Canada
- Statistiques financières des caisses d'épargne et de crédit 1982 - BSQ, septembre 1983
- L'activité des compagnies de fédéicommis au Québec 1982 - BSQ, octobre 1983
- L'activité des sociétés de prêts hypothécaires au Québec 1982 - BSQ, novembre 1983

... 9

3.3 Le réseau

Dominé par le groupe des institutions de dépôts, le secteur financier québécois est caractérisé par la forte concentration des activités au sein d'un nombre relativement restreint d'entreprises. Ainsi, la principale industrie du secteur, celle des banques à charte, était formée à la fin de 1982 de seulement trente-sept institutions autonomes dont les dix banques à charte canadiennes(1) constituaient le noyau le plus imposant. Bien qu'encore une fois la présence des caisses d'épargne contribue à distinguer le secteur québécois de l'ensemble canadien, le regroupement de la plupart des caisses québécoises au sein d'une dizaine de fédération régionale et d'une confédération provinciale assure une intégration importante des centres de décision de cette institution. Tenant compte des fédérations régionales des caisses d'épargne et de crédit, ce sont donc une vingtaine d'institutions qui contrôlaient plus de 60% de l'ensemble des actifs du secteur financier.

Si le secteur est marqué par une forte concentration en terme d'entreprise, il est aussi caractérisé par une forte décentralisation des activités. Encore une fois ce sont les institutions de dépôts qui, de par leurs activités orientées vers les particuliers et les entreprises, marquent le pas. Ainsi, la base de leurs opérations est soutenue par un vaste réseau de succursales qui comptait au cours de 1982 près de trois milles (3 000) établissements.

Ce sont les caisses d'épargne et de crédit qui forment la structure la plus décentralisée alors qu'on en dénombrait 1 528 en 1982 comparativement à 1 322 succursales bancaires au Québec. Bien que plus centralisé le réseau des compagnies de fidéicommis et sociétés de prêts hypothécaires n'en demeure pas moins présent avec en plus des cinquante-trois établissementsprincipaux, quatre-vingt-deux (82) succursales réparties sur l'ensemble du territoire.

(1): En janvier 1985, on annonçait la venue prochaine d'une autre banque canadienne au Québec, la Banque de St-Laurent. Celle-ci constituera la première véritable banque d'affaire à intérêt québécois.

... 10

3.4 Les centres de décision

Cette double nature (concentration/décentralisation) du secteur financier donne une importance toute particulière aux activités de sièges sociaux qui rayonnent sur de vastes réseaux. A ce chapitre, le secteur financier québécois présente une dichotomie importante.

La présence au Québec de sièges sociaux des institutions les plus présentes sur le marché québécois lui assure un volume important des activités de ce type en même tant qu'un contrôle non négligeable des activités financières locales. Cependant, ces activités bien qu'importantes semblent de plus en plus marquées par une régionalisation des centres de décision au détriment d'une vocation nationale ou même internationale. Outre la forte présence des caisses d'économie résolument tournéesvers un réseau québécois, trois des dix banques à charte canadiennes y possèdent leur siège social. De celles-ci, l'une tire toute sa force de son réseau québécois alors que les deux autres ont vu au cours des dernières années de nombreuses activités habituellement réservées au siège social être transférées vers Toronto. De la même façon, vingt (20) des trente-neuf (39) sociétés de fiducies en activité au Québec y possèdent son siège social. De celles-ci, seulement quatre rayonnent dans au moins une autre province.

Ce repli régional des centres de décisions québécois n'est pas sans conséquence sur le développement du secteur au Québec et sur celui de Montréal comme centre financier international. De 1980 à 1982, lors de la première phase d'implantation des banques à charte étrangères au Canada, pas moins de cinquante-sept (57) institutions de ce type s'y sont installées. De ce nombre, vingt-trois (23) opéraient au moins une succursale au Québec alors que seulement six (6) avaient choisi Montréal pour y localiser son siège social. Durant la même période, Toronto en attirait pas moins de quarante-quatre (44), démontrant ainsi le dynamisme de son centre financier.

... 11

CHAPITRE II

EVOLUTION RECENTE DU SECTEUR DES FINANCES

1. Principaux facteurs déterminants de l'emploi

A l'instar de celui des autres secteurs d'activité, le niveau d'emploi dans le secteur des finances est en relation étroite avec le niveau de production dont il a à faire face. A cet égard, les facteurs touchant directement au volume de transactions sont ceux qui façonnent le plus son évolution. Ainsi, la conjoncture générale de l'économie (en particulier l'évolution des taux d'intérêts, du revenu disponible, de la consommation), la croissance de la population ainsi que la diversité et l'étendu des services offerts comptent parmis les plus importants.

Autre facteur important, l'apparition de nouvelles technologies fondées sur l'informatisation des opérations et des services est venue changer graduellement la relation transactions-emploi par un changement important de la fonction de production des institutions financières.

2. Evolution du marché

2.1 Conjoncture

Marquée par des taux d'intérêts favorables et une croissance rapide du groupe des 25-34 ans, la période 1970-78 a enregistré une forte croissance des principaux marchés du crédit. Comme le fait ressortir le tableau 3, les institutions de dépôts ont vu s'accroître rapidement leur marché dans toutes les catégories de prêts, haussant de façon subtentielle le taux de croissance annuel moyen de leurs actifs par rapport à la période immédiatement précédente.

Suite à la politique de resserrement du crédit qui a conduit à un important étranglement de leurs débouchés naturels, ce taux de croissance des actifs s'est considérablement ralenti. Ainsi, la hausse du taux d'intérêt à partir de 1978 a diminué de près de la moitié le rythme de croissance des prêts hypothécaires et personnels entre 1978 et 1981

TABLEAU 3

CROISSANCE DES PRINCIPAUX POSTES DU BILAN DES PRINCIPALES INSTITUTIONS FINANCIERES(1)

QUEBEC, CANADA - (1967-1982). (TAUX DE CROISSANCE ANNUELLE)

	1967-70	1970-75	1975-78		1978-81		1982	
	Canada	Canada	Québec	Canada	Québec	Canada	Québec	Canada
Actif	10,8	18,7	----	18,1	11,3	15,6	1,7	3,8
Prêts hypoth. résid.	12,3	23,5	32,9	23,1	11,8	11,1	1,6	1,5
Prêts personnels	12,9	21,0	13,9	17,9	6,1	11,2	-4,0	-1,8
Prêts commerciaux	5,5	21,9		16,6	19,0	28,6	-4,1	-2,6
Dépôts des particuliers	13,5	17,1	17,2	17,7	14,9	15,6	9,6	6,1

(1): Comprend les institutions suivantes: banques à charte et filiales hypothécaires, autres sociétés de prêts hypothécaires, caisses d'épargne et de crédit, sociétés de fiducie. Pour le Québec, la Banque d'épargne est ajoutée à ces institutions.

SOURCE: Croissance comparée des institutions de dépôts - Canada et Québec, 1970-1983 - M. Raymond Théoret, service des études économiques de la Banque Nationale du Canada - septembre 1983

... 14

alors que seuls les prêts commerciaux poursuivaient leur croissance rapide durant cette période. Avec la récession de 1981-82, ce ralentissement de la croissance s'est rapidement transformé en un recul important touchant particulièrement cette fois les prêts commerciaux.

Parallèlement à ce ralentissement du crédit, les taux d'intérêts élevés ont favorisé le maintien d'un fort taux d'épargne et ainsi la poursuite de la croissance des dépôts des particuliers au coeur même de la récession. Alors que le volume des prêts personnels se rétractait de 1,8% en 1982, les dépôts des particuliers continuaient d'enregistrer pour leur part une croissance de 6,1% au Canada.

Au Québec où la récession a frappé durement avec un repli de l'emploi de l'ordre de 5,4% en 1982, les volumes du crédit ont enregistré une chute plus sévère que dans l'ensemble du Canada. Conjuguée à une augmentation des pertes sur prêts occasionnée par la fermeture de nombreuses entreprises, les revenus des institutions de crédit au Québec ont connu une réduction notable. En contrepartie, le taux d'épargne élevé des particuliers a favorisé une stabilité plus grande de la croissance des dépôts qui a atteint 9,6%, soit un taux supérieur à celui de l'ensemble du Canada. Les institutions d'épargne et de crédit ont donc vu durant cette période augmenter le coût de financement de leur passif en même temps que s'éroder leurs revenus sur les prêts.

Avec la baisse des taux d'intérêts à partir de la deuxième moitié de 1982 et la reprise graduelle de l'économie au cours de 1983-84, les conditions de crédit se sont considérablement améliorées. Cependant, la dernière récession a laissé des traces importantes et ce n'est qu'au début de 1984 que les premiers signes de reprise du marché des prêts commerciaux ont pu se faire sentir, soit près d'un an après celle des prêts personnels.

... 15

La mauvaise conjoncture des dernières années n'a pas été non plus sans affecter le marché des valeurs mobilières qui a connu une baisse notable du volume des émissions de nouveaux titres. Cependant, contrairement au marché du crédit, les transactions boursières à la bourse de Montréal qui s'étaient inscrites à la baisse au cours des années '70 enregistrent un regain d'activité depuis 1981. Ainsi, au cours des trois dernières années, Montréal a vu sa part du marché des opérations boursières canadiennes passer de 11% à 21%, pour ainsi profiter au groupe des courtiers en valeurs qui avaient dû se tourner davantage vers le marché boursier de Toronto.

2.2 Décloisonnement des activités des institutions de dépôts

Si la conjoncture explique en grande partie la bonne performance des institutions de dépôts au cours de la période 1970-78, d'autres facteurs ont concouru aussi très fortement à leur croissance. Encouragées par les modifications aux lois les régissant, les différentes institutions de dépôts ont pu élargir de façon notable leurs marchés traditionnels au cours des quinze dernières années. Entre autres changements majeurs, les banques à charte ont profité largement des modifications de 1967 de la loi des banques qui leurs accordaient des possibilités accrues d'opérer sur les marchés de prêts hypothécaires et personnels. Plus récemment, la révision de 1980 de cette même loi permettait à ces institutions d'intégrer le marché du crédit-bail et de l'affacturage à leurs opérations tout en encourageant l'établissement de banques étrangères au Canada. Les compagnies de fiducie voyaient quant à elles s'accroître au début dea années '70 leurs possibilités dans les domaines de prêts personnels et commerciaux en plus de s'ouvrir à leur compétence le champs de la gestion des fonds de retraite par le biais des régimes enregistrés d'épargne-retraite (REER).

... 16

En libéralisant les frontières entre les différents marchés de prêts et de services financiers connexes, ces modifications légales ont eu pour conséquence majeure d'accroître l'accessibilité au crédit et de favoriser une centralisation accrue des opérations financières au sein des institutions de dépôts. Ainsi, dans le domaine des prêts à la consommation, de 67,8% qu'elle était en 1971, la part du marché des institutions de dépôts au Canada était passée à 82,8% en 1978 et à 85,6% en 1983. Durant la même période, la part des banques à charte pour les nouveaux accords de prêts hypothécaires est quant à elle passée de 24% en 1971 à 35% en 1978 et 1983. Ce sont donc ces institutions qui ont profiter le plus de la croissance du marché au cours de la période 1970-78.

2.3 Concurrence accrue

Bien que l'évolution du marché ait permis une croissance globale assez rapide, plusieurs facteurs ont concouru à hausser tout de même de façon substentielle le niveau de concurrence entre les différentes institutions de dépôts. Parmis ces facteurs, il faut noter la croissance même du crédit qui a créé des pressions à la hausse sur la demande de dépôts, principale source de financement de ces institutions, ainsi que la déréglementation qui les a conduit à oeuvrer sur les mêmes marchés. Il ne faut pas non plus négliger l'implication de plus en plus importante des assureurs-vie au sein du secteur fiduciaire qui visent à diversifier leur marché traditionnel en stagnation. Enfin, le resserrement du crédit qu'a connu le secteur à partir de 1978 est venu donner un second souffle à cette concurrence qui s'est généralisée dans tous les segments du marché.

En raison de leur importance sur le marché québécois, ce sont les caisses d'épargne et de crédit ainsi que les banques à charte qui se sont livrées les plus fortes batailles sur les différents marchés tant du crédit que des dépôts des particuliers. Des gains appréciables de la part des caisses d'épargne ont ainsi été réalisés dans le domaine du crédit commercial alors que les banques à charte faisaient progresser de façon substentielle leur part du marché des dépôts des particuliers pour

... 17

dépasser à compter de 1979 leur principal concurrent à ce chapitre. Ce sont toutefois les sociétés de fiducie qui ont connu la meilleure performance relative durant cette dernière période alors que dans chacune des catégories de prêts, leur part du marché n'a cessé d'augmenter. Au pire de la récession, celles-ci se sont même assurées une croissance positive de leurs volumes de prêts commerciaux et personnels alors que globalement, ces derniers se rétractaient dans l'ensemble des institutions de dépôts(1).

3. Evolution technologique

3.1 Nature de la technologie

Depuis bientôt vingt ans, le secteur des finances,et en particulier l'industrie des intermédiaires financiers de dépôts, est entré dans un processus d'implantation d'un réseau informatisé de traitement et de transmission de données. Placées, comme nous l'avons vu, sous le signe d'une concurrence accrue entre elles, les institutions financières ont grandement utilisé cette nouvelle technologie dans le double but d'accroître leur productivité et de pénétrer davantage les différents marchés.

En rapport avec l'évolution à la fois de la productivité et du marché, l'informatisation du secteur s'est effectuée en trois phases importantes. Dans une première phase, elle a visé essentiellement à se substituer à la comptabilisation manuelle des données, soulageant du même coup le personnel assigné à cette tâche. Dans une deuxième phase, l'introduction graduelle de l'accès direct à l'ordinateur a permis d'alléger considérablement les étapes de la collecte de données et de l'introduction

(1) Croissance comparée des institutions de dépôts, Canada - Québec, 1970-1983 - M. Raymond Théorêt, service des études économiques de la Banque Nationale - septembre 1983

... 18

de celles-ci au sein de systèmes informatiques. Enfin, s'accélérant au cours des dernières années, la troisième phase vient permettre l'accès direct consommateurs/système central pour les transactions les plus courantes effectuées au comptoir (guichets automatiques).

Parallèlement à ce développement technologique majeur, l'utilisation accrue du matériel de bureautique tel que le traitement de textes, les lecteurs optiques (pour les chèques), est venu aussi permettre des modifications importantes aux tâches traditionnelles. Quoique qu'important au sein du secteur financier, ce développement technologique est cependant demeuré au second plan quant aux deux objectifs poursuivis.

3.2 Impact sur le marché

Par l'accroissement des possibilités de manipulation de données ainsi que de la vitesse d'exécution, le soutien informatique des opérations a permis de mettre sur pied un grand nombre de services financiers qu'il aurait été autrement impossible d'introduire. Ainsi, les comptes d'épargne à intérêt quotidien, les traitements de fonds automatisés, les transferts de fonds entre succursales ou caisses et l'expansion des cartes de crédit constituent autant de nouveaux services qui ont été permis par la nouvelle technologie.

Chacun de ces nouveaux services a contribué à sa façon à la forte croissance qu'ont connu les institutions de dépôts durant la période 1970-78, au détriment souvent d'autres intermédiaires financiers. A cet égard, l'introduction de la carte de crédit au début des années '70 a constitué un élément-clé de l'évolution de ces institutions. En plus de faciliter grandement l'accès au crédit, elle leur a permis en effet de récupérer une forte proportion du crédit jusqu'alors accordé directement par les commerçants au détail.

... 19

Avec le développement de l'accès direct et en particulier de la troisième phase d'implantation du support informatique, les institutions de dépôts s'orientent vers une plus grande flexibilité et une accessibilité améliorée à leurs services. Contrairement à la première phase d'implantation où l'adaptation était principalement interne, la troisième phase requiert une adaptation de la clientèle. Son extension devrait donc suivre une tendance quelque peu plus lente conditionnelle à l'acceptation des innovations de la part du public. Tout comme la période des années '70, elle devrait cependant continuer de favoriser une concentration des activités au sein des institutions de dépôts ainsi qu'une vive concurrence entre ces dernières.

4. Evolution de l'emploi

4.1 Vue d'ensemble

Comme l'indique le tableau 4, le niveau d'emploi du secteur des finances a connu une progression assez rapide de l'ordre de 11 000 emplois au cours de la période 1971-83. Il est intéressant de noter que depuis 1975, cette progression a été en totalité la responsabilité du groupe féminin. Celui-ci a fait passé sa représentativité au sein du secteur de 64% qu'elle était en 1975 et à 69% en 1983. Durant cette même période, le secteur enregistrait également une croissance accélérée du temps partiel. Bien que les données pertinentes au secteur des finances ne soient pas disponibles à ce dernier égard, l'évolution du travail à temps partiel dans l'ensemble du secteur des finances, assurances et affaires immobilières nous indique clairement cette évolution. Dans ce grand groupe industriel, alors que l'emploi enregistrait une hausse globale de 2,8% en terme annuel entre 1975 et 1983, le temps partiel croissait pour sa part à un rythme cinq fois supérieur pour atteindre 9,8% de l'emploi total du secteur en 1983 comparativement à 5,1% en 1975.

... 20

TABLEAU 4

EVOLUTION DE L'EMPLOI DANS LE SECTEUR
DES FINANCES AU QUEBEC - 1975-1983

Année / Emploi ('000)	1975	1976	1977	1978	1979	1980	1981	1982	1983
Femmes	41	44	49	49	43	53	52	51	52
Hommes	23	23	23	25	23	28	23	19	23
TOTAL:	64	66	72	74	66	81	75	70	75
%annuel:	--	3,1	9,1	2,8	-10,8	22,7	-7,4	-6,7	7,1

SOURCE: Statistique Canada. Compilation spéciale, données de l'E.P.A.

TABLEAU 5

CROISSANCE REELLE COMPAREE DES PRINCIPAUX POSTES DE BILAN DES INSTITUTIONS FINANCIERES(1) ET DE L'EMPLOI DU SECTEUR DES FINANCES AU QUEBEC - 1975-1982 (TAUX DE CROISSANCE REELS ANNUEL)

	1975-78	1978-81	1982
Prêts	12,4	3,4	-2,1
Dépôts des particuliers	9,3	4,7	-2,2
Actif	----	1,1	-9,5
Emploi	5,2	0,5	-6,7

(1): Comprend les institutions suivantes: banques à charte et filiales hypothécaires, autres sociétés de prêts hypothécaires, caisses d'épargne et de crédit, sociétés de fiducie, banques d'épargne du Québec

SOURCE:
- Tableaux 4 et 5
- Revue de la Banque du Canada
- B.S.Q. (activités des sociétés de fiducie, prêts hypothécaires et caisses)

... 21

4.2 Emploi et productivité

Après avoir connu une période de croissance rapide au cours des années 1975-78, l'emploi du secteur a vu son taux de progression chuter considérablement par la suite. Ainsi, de 5,0% sur la première période, son taux de croissance annuel moyen est passé à 0,5% au cours des années 1978-81 avant de marquer une décroissance nette en 1982. Ainsi considérée, la croissance de l'emploi a suivi de près l'évolution globale du secteur qui, comme nous l'avons vu, a profité d'une expansion rapide des marchés du crédit durant la période 1970-78 pour ensuite faire face à un resserrement de ces mêmes marchés jusqu'en 1982.

Si l'emploi a évolué dans la même direction que l'ensemble du secteur, son rythme de croissance y a été quelque peu inférieur tout au long de la période sous revue. Alors que l'actif québécois des principales institutions financières progressait annuellement en terme réel d'environ 1,1% sur la période 1978-81, l'emploi pour sa part ne progressait en moyenne que de 0,5%[1] annuellement. Du côté des principaux marchés, la même constation peut être faite alors que les prêts et les dépôts des particuliers ont connu une croissance réelle annuelle de respectivement 3,4% et 4,7% sur la même période. Dans la mesure où il est possible de lier le volume de production à ces deux derniers indicateurs, la croissance comparée de ceux-ci avec celle de l'emploi laisse présager des gains de productivité relativement importants au sein du secteur.

L'examen du tableau 5 à cet égard est aussi révélateur de l'évolution comparative de l'emploi et des principaux marchés. On y remarque une sensibilité de plus en plus diminuée de l'emploi face à la croissance des volumes de prêts et de dépôts des particuliers. Alors que durant la période 1975-78 les taux de croissance des prêts et de

---

(1): Etabli selon les données de 1981 et 1978. Les fortes variations d'emploi enregistrées en 1979 et 1980 doivent être attribuées à des problèmes de désagrégation des résultats de l'Enquête sur la population active

... 22

l'épargne se situaient à des niveaux environ deux fois supérieurs à celui de l'emploi, ces rapports étaient passés à près de sept pour les prêts et neuf fois supérieurs pour les dépôts sur la période subséquente 1978-81. Il semble donc que c'est sur la dernière période que le secteur a connu les gains de productivité les plus rapides.

4.3 Facteurs d'évolution

Au cours de la première moitié des années '70, l'implantation technologique a fortement favorisé le développement de l'emploi au sein des sièges sociaux ou des administrations régionales. La croissance des marchés pour sa part continuait de favoriser celle de l'emploi au sein des succursales et comptoirs financiers. De nouveaux besoins ont ainsi été créés au niveau des départements d'informatique où de 1 500 à 1 800 emplois ont été ajoutés au cours de la dernière période intercensitaire. De la même façon, la mise sur pied de nouveaux services tel que l'introduction de la carte de crédit et son expansion tout au long des années '70 a été responsable directement de la création de postes, sans compter leur impact sur la croissance du nombre de transactions dans les succursales. Fait aussi notable, il ne semble pas, comme le démontre le tableau 6, que même orienté vers les fonctions de comptabilisation et de transmissions des données l'informatisation ait provoqué la perte de nombreux emplois liés à ces fonctions manuelles. En créant de nouveaux besoins professionnels et en favorisant la réaffectation du personnel obsolescent vers de nouvelles tâches, le développement technologique du début des années '70 a donc profité d'un environnement favorable pour établir un premier bilan somme toute positif face à l'emploi.

Dans une période de resserrement du crédit où la concurrence se fait très forte depuis 1978, les premiers effets plus sévères sur l'emploi sont venus plutôt du côté de la rationalisation de la prestation de services. Orientée vers le développement de l'accès direct, l'intensification de l'informatisation des supports d'information et de transmission

des données a apporté la flexibilité nécessaire à la réorganisation graduelle du réseau de succursales des plus grands établissements financiers[1]. Ainsi, malgré l'entrée en scène de vingt-trois succursales de banques étrangères entre 1980 et 1982, le réseau québécois des succursales bancaires a été soumis à une épuration de pas moins de 213 succursales sur cette période. A elle seule, la réorganisation qui a suivi la fusion de deux banques pour former la Banque Nationale du Canada explique la rapidité de cette baisse. Cependant, le mouvement décrit n'en demeure pas moins fondamental. Beaucoup plus décentralisées, les caisses d'épargne et de crédit voient en effet eux aussi se réduire de façon continue la taille de leur réseau depuis 1979. Ailleurs au Canada, la même tendance est aussi remarquée.

Contrairement à la phase d'implantation précédente, ce sont donc les emplois de succursales qui, par le biais de la rationalisation, semblent les plus affectés par le développement de l'accès direct. Il s'agit là d'un changement de nature importante puisque ces emplois expliquent en terme absolu plus de 50% de la hausse de l'emploi total du secteur au cours de la période 1971-81. Il n'est donc pas étonnant de constater la brissure, notée plus haut, dans l'évolution de l'emploi et de la productivité au cours de la dernière période 1978-81.

---

(1): A titre d'exemple, le nombre de transactions par la voie de services inter-caisses ou inter-banques occuperait environ 30% des transactions financières au Québec - "Les nouvelles technologies et l'emploi", par M. J.C. Thibodeau, M. P.A. Julien et M. G. Mathews - mai 1983

... 24

TABLEAU 6

TAUX DE CROISSANCE DES PRINCIPALES OCCUPATIONS DU SECTEUR DES FINANCES AU QUEBEC ET LEUR CONTRIBUTION A LA VARIATION DE L'EMPLOI TOTAL DURANT LA PERIODE 1971-1981

Titres professionnels	Taux de croissance de l'occupation (%)	Participation au changement total (%)
Directeurs du personnel et des relations de travail	500,0	1,7
Surveillants sur machines de bureau et de traitement électronique de données	480,0	0,4
Directeurs financiers	351,9	23,1
Instructeurs et agents de formation	250,0	0,2
Surveillants (tenue de livres et comptabilité)	233,0	3,4
Agents de recouvrement	198,1	1,7
Employés administratifs divers	152,3	2,8
Opérateurs sur machines de traitement électronique de données	132,2	2,9
Caissiers	130,1	34,2
Employés de banque et autres établissements financiers	115,9	15,0

SOURCE: Statistique Canada, Recensement 1971 et 1981

TABLEAU 6 (suite)

TAUX DE CROISSANCE DES PRINCIPALES OCCUPATIONS DU SECTEUR DES FINANCES AU QUEBEC ET LEUR CONTRIBUTION A LA VARIATION DE L'EMPLOI TOTAL DURANT LA PERIODE 1971-1981

Titres professionnels	Taux de croissance de l'occupation (%)	Participation au changement total (%)
Analystes de systèmes, programmeurs d'ordinateurs et spécialistes assimilés	109,3	2,0
Réceptionnistes et préposés aux renseignements	98,6	1,2
Dactylographes et commis-dactylographes	85,6	2,8
Teneurs de livres et employés de comptabilité	63,9	9,3
Secrétaires et sténographes	15,4	2,7
Courtiers en valeurs	13,5	3,4
Comptables, vérificateurs et autres agents financiers	3,1	0,6
Surveillants d'employés administratifs	-70,9	-1,6
Employés de bureau en général	-85,6	-4,9
TOTAL DU SECTEUR:	62,0	100,0

SOURCE: Statistique Canada, Recensement 1971 et 1981

... 26

CHAPITRE III

PERSPECTIVES DU SECTEUR 1984-1992

1. Perspectives du marché

1.1 Conjoncture

Comme nous l'avons mentionné, la reprise de la consommation, appuyée par un taux d'épargne élevé durant la récession, a permis d'asseoir la reprise cyclique de l'économie pour ensuite se transmettre aux prêts personnels à partir du premier trimestre de 1983. Après une période d'incertitude post-récession, on assiste depuis le début de 1984 à un renversement de la tendance à la baisse du volume des prêts commerciaux. Ce rétablissement du marché du crédit devrait se poursuivre à mesure que se raffermira la reprise économique. Bien que s'inscrivant en hausse, le marché ne devrait cependant pas être en mesure d'offrir les mêmes possibilités de croissance rapide que durant la période 1970-78.

Comme l'indiquent les taux d'intérêt élevés qui caractérisent la présente période, la lutte contre l'inflation qui a marqué le début des années '80 devrait demeurer une préoccupation importante tout au long de la deuxième moitié de la présente décennie. Compte tenu des déficits gouvernementaux élevés, le retour de ces taux à leur niveau d'avant 1978 est donc assez peu probable. Outre des taux d'intérêts moins élevés, la période 1970-78 avait aussi profité d'une croissance rapide de la population âgée de 25 à 34 ans, soit la tranche d'âge la plus active sur le marché des prêts personnels et hypothécaires. Bien que demeurant en croissance, cette catégorie de population verra son taux de progression diminuer graduellement jusque vers la fin des années '80. Par ailleurs, la participation accrue des femmes sur le marché du travail devrait pour sa part continuer de bénéficier à l'élargissement du marché du crédit en plus de continuer à hausser le nombre de transactions financières par un dédoublement des activités. Enfin, les nombreuses faillites commerciales enregistrées au Québec au cours de la récession devraient laisser des traces pour une certaine période sur le taux de croissance des prêts commerciaux.

... 28

1.2 Décloisonnement et concurrence

Sous le signe d'un environnement conjoncturel davantage comparable à la période 1978-81, la forte concurrence entre les différentes institutions financières devrait se poursuivre au cours de la période sous revue. Celle-ci devrait aussi être encore une fois favorisée par une libéralisation plus grande de l'activité des différentes institutions financières.

La refonte en profondeur des différentes lois entourant l'activité des sociétés financières autre que bancaires au Québec devrait créé un environnement propice à une imbrication plus complète des différents produits et services financiers au sein d'une même organisation. En favorisant la formation de conglomérats, et notamment par l'implication plus étendue des sociétés d'assurance-vie qui voient leur marché traditionnel s'essouffler, cette refonte légale devrait continuer de favoriser la croissance des sociétés de fiducie encore sous-représentées au Québec. Le secteur bancaire ne devrait pas être en reste pour autant et la présence plus insistante des banques étrangères constituera un autre facteur-clé favorisant une plus forte concurrence sur les différents marchés. Bien que ces dernières ne représentent qu'une partie encore marginale du marché, leur spécialisation dans certains créneaux financiers obligera à un réajustement de la part des autres institutions.

Quelque peu démunies devant le pouvoir et la force financière des institutions de dépôts, les industries du crédit à la consommation et aux entreprises (71) et les industries des intermédiaires d'investissements (72) devraient continuer de perdre du terrain sur le marché des prêts. Cependant, la popularité que semble prendre le régime d'épargne action (REA) devrait pour sa part favoriser l'industrie de courtage des valeurs mobilières par un déplacement de certaines épargnes vers ce type de placement. Ce déplacement d'une partie de l'épargne pourrait être accéléré grandement par l'ouverture possible des opérations de courtage aux institutions de dépôts. On peut cependant s'interroger sur l'effet d'une telle ouverture sur l'industrie de courtage en valeurs qui jusqu'ici avait été épargné par les réaménagements légaux.

... 29

Tout comme au cours de la période 1970-78, le décloisonnement des activités devrait donc favoriser une concentration accrue des opérations financières au sein du groupe des intermédiaires de dépôts (70). De la même façon, il devrait favoriser une accessibilité de plus en plus grande aux divers services financiers et constituer en soi un facteur non négligeable de croissance du marché.

2. Perspectives technologiques

2.1 Nature de l'évolution technologique

Arrivée à sa troisième phase d'implantation, l'évolution technologique sera surtout marquée vers le développement de l'accès direct. Apportant une plus grande flexibilité face à la prestation de service de base dans les institutions de dépôts, cette nouvelle phase semble être en mesure de répondre aux aspirations de rationalisation qu'exige la multiciplicité des services offerts. A cet égard, les innovations les plus marquantes qui pourraient être introduites au cours de la période de projection sont la généralisation des guichets automatiques, la carte de débit et les garanties de chèques, les terminaux de points de vente, les paiements par téléphone et les chambres de compensations informatisées.

Dans un horizon à court terme, le Québec devrait d'abord combler son retard quant à la mise en place de guichets automatiques. Alors qu'il en comptait en moyenne un (1) pour onze (11) succursales, l'ensemble du Canada en comptait en moyenne un (1) pour six (6) au milieu de 1983. Cette différence est encore plus marquée comparativement aux provinces de l'Ontario, l'Alberta et la Colombie-Britannique où ces installations sont plus avancées. De plus, de nombreuses installations actuelles ne comportent pas d'accès direct à un ordinateur central. Cette situation devrait être corrigée au cours des prochaines années, alors que la plupart des banques en activité au Québec envisagent d'étendre et de moderniser leur réseau actuel. De plus, cette technologie devrait aussi toucher les autres institutions financières qui pourront envisager leur développement sur cette base.

... 30

A moyen terme, l'introduction de services électroniques plus étendus sont à envisager , notamment les cartes de débit, les paiements par téléphone et les chambres de compensations automatisées. Enfin, à mesure que ces changements seront absorbés par les utilisateurs, les terminaux de point de vente et les systèmes de transactions à domicile pourront commencer à être introduit probablement après 1992.

2.2 Impact sur les services

Tout comme au cours de la dernière période, le développement de l'accès direct devrait d'abord servir de base à la rationalisation de services et au contrôle des coûts. Parallèlement, à mesure que s'étendra cette technologie, les nouveaux services introduits permettront d'améliorer encore une fois l'accessibilité du crédit tout en favorisant une meilleure utilisation des ressources disponibles.

Comme nous l'avons mentionné, un premier pas vers la rationalisation a été effectué par une réduction graduelle du nombre de succursales bancaires et de caisses d'épargne et de crédit. Tout comme la mise sur pied des services inter-caisses on inter-succursales, l'implantation des guichets automatiques devrait permettre de poursuivre sur cette tendance au cours des prochaines années. De la même façon, les nouvelles possibilités de transactions hors succursales ou hors caisses devraient permettre la spécialisation des succursales bancaires en fonction de leur marché environnant, soit de type commercial ou personnel. A ce dernier égard, la structure juridique des caisses d'épargne pourrait limiter quelque peu les possibilités en ce sens. De plus, ces nouveaux supports informatiques pour les transactions de base permettront une flexibilité accrue au niveau des heures d'ouverture. Une meilleure identification des heures de pointe en fonction du marché, l'extension des heures d'ouverture selon les besoins devrait avoir un impact non négligeable sur l'évolution de l'emploi à temps partiel déjà important au sein du secteur.

... 31

Outre l'impact sur le réseau bancaire et des caisses d'épargne, l'extension de l'accès direct chez les autres institutions de dépôts favorisera l'expansion de leurs activités par l'utilisation des réseaux existants de courtiers et agents spécialisés en assurances. En étendant leurs activités à d'autres services financiers, ces derniers feraient profiter aux institutions autres que bancaires d'un réseau bien établi auprès d'une importante clientèle.

Outre ces possibilités de restructuration et de rationalisation des services, l'amélioration de réseau d'information qui permet l'accès direct favorisera aussi la mise sur pied de nouveaux services visant à améliorer l'accessibilité et une utilisation accrue du crédit. L'introduction de la carte de paiement en lieu et place de la carte de crédit traditionnelle et les lignes de crédit automatique au niveau des prêts personnels sont parmis les plus envisageables au cours de la période. A l'instar de la période 1970-78, leur effet devrait se faire sentir sur le degré de pénétration du marché et ainsi favoriser l'expansion des marchés. Conditionnels à l'approbation de la part de la clientèle, il serait cependant étonnant d'en voir l'application à très court terme.

3. Perspectives de l'emploi

3.1 Les scénarios de référence

Nous avons reproduit au tableau 7 les trois scénarios de base que nous avions retenus lors de la consultation des principaux intervenants du secteur. Ce tableau met de plus en relation avec ces trois scénarios de référence ceux qui nous ont été communiqués par les répondants à cette partie.

... 32

TABLEAU 7

SCENARIOS DE L'EVOLUTION DE L'EMPLOI[1] DANS LE SECTEUR DES FINANCES AU QUEBEC SELON LES DIFFERENTS INTERVENANTS CONSULTES (EN MILLIERS) - 1984-1992

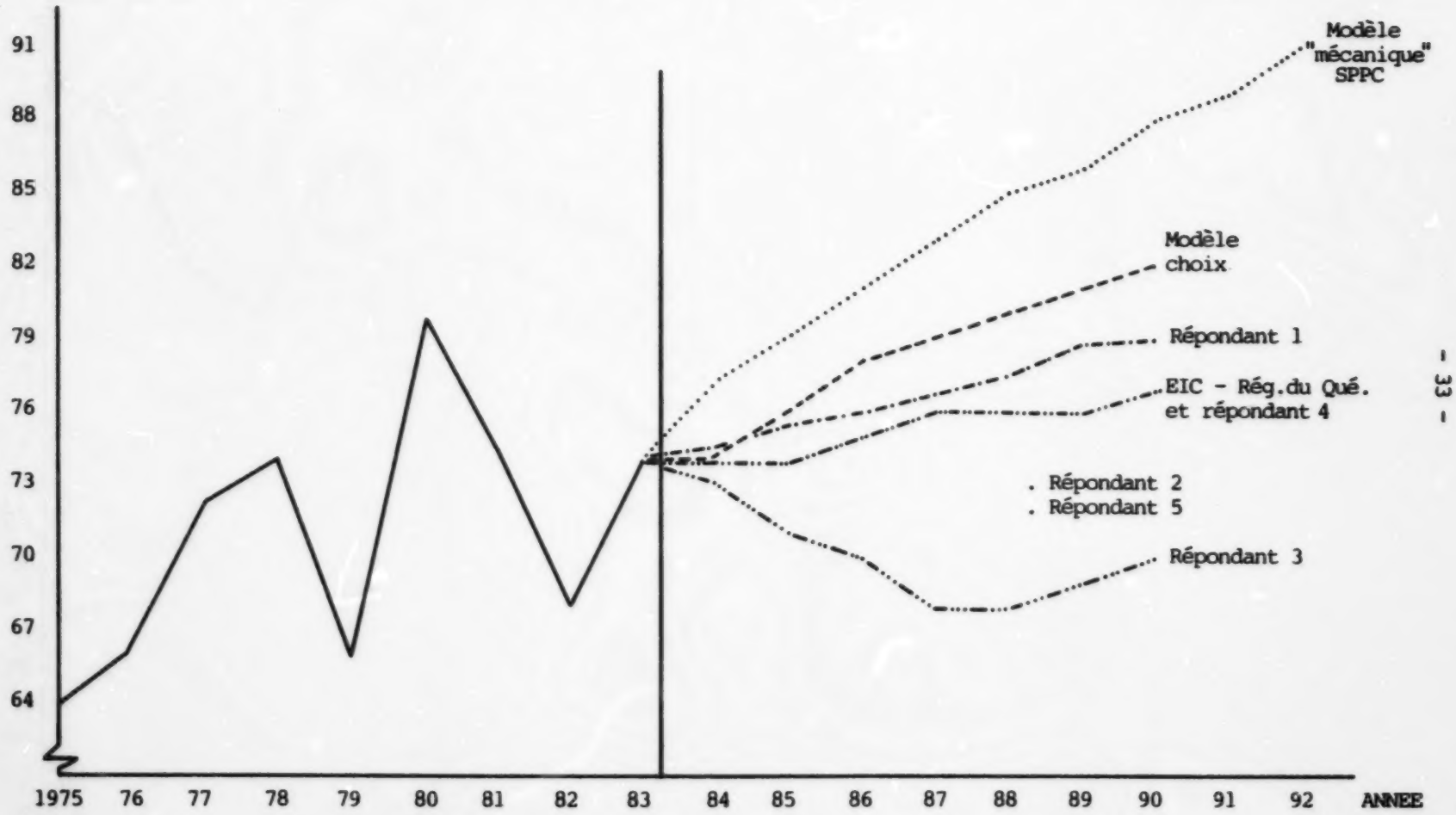
ANNEE	Scénarios de base			Répondants					SPPC REVISE
	SPPC mécanique	EIC - rég. du Québec	Modèle choix	1	2	3	4	5	
1984	77	74	74	74,5	----	73	74	--	75
1985	79	74	76	75,5	----	71	74	--	75
1986	81	75	78	76,0	----	70	75	--	74
1987	83	76	79	77,0	----	68	76	--	74
1988	85	76	80	77,5	----	68	76	--	75
1989	86	76	81	78,5	----	69	76	--	76
1990	88	77	82	79,0	74,6	70	77	73	78
1991	89	--	--	----	----	--	--	--	79
1992	91	--	--	----	----	--	--	--	80

(1): Selon la définition de l'Enquête sur la population active

SOURCES: - CEIC - Région du Québec
- BSQ - Québec (octobre 1983)
- Réponses aux documents de consultation

FIGURE 2

EVOLUTION RECENTE ET PROJECTIONS D'EMPLOI DES INTERVENANTS CONSULTES DU SECTEUR DES FINANCES AU QUEBEC - 1975-1992

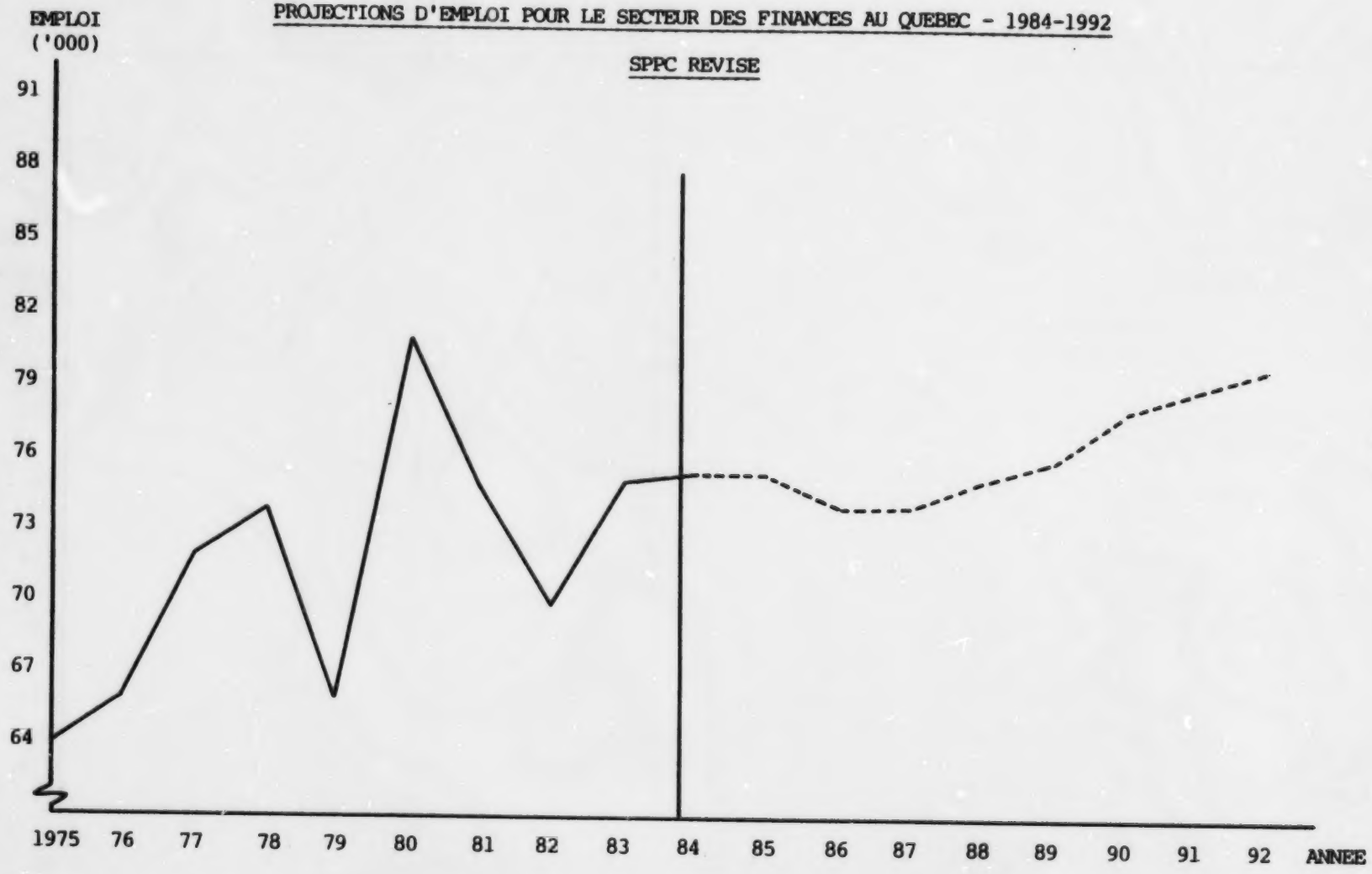


SOURCES:
- CEIC - Région du Québec
- BSQ - Québec (octobre 1983)
- Réponses aux documents de consultation

FIGURE 3

PROJECTIONS D'EMPLOI POUR LE SECTEUR DES FINANCES AU QUEBEC - 1984-1992

SPPC REVISE



SOURCE: CEIC - Région du Québec

Le scénario du modèle "mécanique" de la CEIC qui était fondé sur une forte croissance canadienne avançait l'hypothèse d'une croissance annuelle moyenne de l'ordre de 2,3% annuellement. Il est important de souligner ici que ce scénario repose essentiellement sur les parts relatives historiques du Québec par rapport à l'ensemble du Canada et non sur un scénario propre au Québec. A cet effet, le déplacement de certaines activités de sièges sociaux du Québec vers l'Ontario au cours des dix dernières années ainsi que le développement plus rapide du secteur international vers cette province ont joué un rôle important dans l'évolution des parts relatives. Ce modèle ne tient également que très peu compte tenu de l'évolution technologique rapide au sein de ce secteur.

Le modèle choix du Bureau de Statistique du Québec prévoyait quant à lui une croissance annuelle moyenne de l'ordre de 1,8% qui porterait le niveau d'emploi du secteur à 82 000 en 1990. Selon ce modèle, la croissance de l'emploi dans le secteur au cours de la prochaine période serait supérieure à celle enregistrée sur la période immédiatement avant la récession, soit de 1978 à 1981.

Le scénario avancé par la CEIC - Région du Québec constituait pour sa part le scénario le plus pessimiste et ramenait le taux de croissance annuel moyen à 0,7% au cours de la période 1984-90, soit environ le même taux de croissance que celui enregistré au cours de la période 1978-81. Ainsi, le secteur des finances continuerait de voir son taux de croissance diminué par rapport à la période 1975-78. Essentiellement, ce dernier scénario reposait sur une hypothèse de croissance de marché comparable à celui de 1978-81 des institutions financières conjuguée à un impact plus important des changements technologiques sur certaines catégories de main-d'oeuvre. D'autre part, la croissance soutenue des secteurs des quasi-banques et l'entrée en scène de banques étrangères devaient continuer d'assurer un certain dynamisme au marché du travail.

... 36

3.2 Les scénarios des répondants

Parmis les institutions consultées, cinq nous ont donné leur vision de l'évolution globale de l'emploi au cours des prochaines années. Comme le font ressortir le tableau 7 et le graphique 2, leur vision de la performance du secteur en terme d'emploi fluctue considérablement selon les hypothèses retenues. Cependant, un seul répondant nous a indiqué une vision plus optimiste que le scénario initial qui leur avait été proposé.

Il ressort clairement de la consultation que l'évolution technologique aura pour principale conséquence d'amoindrir considérablement l'impact de la hausse des activités attendue sur le niveau d'emploi. De plus, cette hausse devrait être ralentie considérablement par l'importance accrue qui sera accordée au temps partiel au sein de tous les types d'institutions financières. Malgré qu'on pourrait atteindre un niveau d'emploi plus élevé, le nombre d'heures travaillées demeurerait pour sa part beaucoup plus stable, démontrant ainsi des gains de productivité importants dans le secteur.

D'autre part, les gains réels d'emploi devraient selon plusieurs intervenants être réalisés au sein des départements d'analyse et de planification. La faiblesse relative des activités de sièges sociaux au Québec et notamment au niveau des départements d'informatique constituerait un frein important à cette croissance. Il demeure cependant que le marché québécois est suffisamment original pour exiger une expertise particulière et favoriser l'activité de centres de décisions intermédiaires.

Si l'ensemble des répondants envisagent une croissance du marché supérieure à celle avancée lors de notre scénario original, la distinction entre les différents scénarios se situe clairement au niveau des gains de productivité qui seront enregistré. Ainsi, le premier répondant ne prévoit pas à ce chapitre des gains très importants compte tenu de la création de nouveaux services qui permet de compenser amplement pour les pertes d'emploi induites. A cet égard, l'expérience passée tendrait à démontrer que la nouvelle technologie s'est soldée par une croissance nette de l'emploi.

... 37

Pour sa part, le répondant 3 envisage des gains de productivité important au cours des prochaines années, en raison de la disparition d'opérations manuelles et en particulier en raison de la réorganisation des réseaux bancaires et des autres institutions de dépôts qui devront nécessairement emboîter le pas. Ce n'est donc que vers la fin de la décennie que la croissance du secteur permettrait un retour à la croissance nette de l'emploi.

3.3 Nouvelles projections d'emploi

Compte tenu des commentaires issus de la consultation ainsi que de la réévaluation de l'environnement économique du secteur, nous avons révisé nos projections d'emploi jusqu'en 1992. Ainsi, de 77 000 initialement projeté, le niveau d'emploi en 1990 a été porté à 78 000, pour atteindre 80 000 en 1992. Sur l'ensemble de la période, le taux de croissance de l'emploi devrait donc se situer à 0,7% en moyenne annuelle. Dans l'ensemble, c'est donc un taux de croissance légèrement supérieur à celui de la période 1978-81 que nous entrevoyons pour la prochaine période.

Dans un premier temps, la poursuite de l'investissement au niveau de l'extension des services à accès direct devrait servir de support à la réorganisation des différents réseaux de succursales bancaires, fiducies ou de caisses de crédit. Dans un marché à faible croissance et en particulier du côté du crédit commercial, la hausse de la productivité issue de cette rationalisation des services de base devrait se répercuter directement sur l'emploi. Compte tenu du ralentissement de la croissance de l'emploi au sein des sièges administratifs et des besoins moins élevés du personnel relié à l'entrée manuelle de données aux systèmes informatiques, l'emploi jusqu'en 1987 devrait connaître une légère baisse après la reprise rapide qu'il a connu au sortir de la récession.

... 38

La nature même des services à accès direct devrait empêcher, dans un premier temps, leur diversification et leur expansion rapide. Cependant, leur acceptation graduelle de la part de la clientèle devrait permettre d'accélérer ce développement autour des années 1988-89. A l'instar de la période 1970-78, la croissance du marché devrait profiter de la mise sur pied de nouveaux services. Même si l'emploi ne devrait pas réagir de façon aussi importante que lors de l'expansion rapide de 1970-78, la diversification des services devrait permettre de compenser pour la hausse de la productivité. Alors que l'impact de la réorganisation s'estompera, la croissance plus ferme des marchés et l'extension des services devraient permettre à l'emploi de connaître un taux de croissance de l'ordre de 1,6% annuellement au cours de la période 1988-92. De cette croissance, il faut toutefois noter la part importante qu'y prendra le temps partiel afin de répondre à la plus grande flexibilité des heures d'affaires des différentes institutions.

CHAPITRE IV

EVOLUTION DE LA STRUCTURE PROFESSIONNELLE ET PROJECTIONS D'EMPLOI PAR GROUPE PROFESSIONNEL

1. Structure professionnelle du secteur

Comparativement à d'autres secteurs industriels, celui des finances en est un dont l'emploi est fortement concentré en terme professionnel. Au niveau des grands groupes professionnels, ceux des travailleurs(euses) de l'administration (41) et des directeurs (11) représentaient pas moins de 83,8% de l'emploi lors du dernier recensement. De plus, ces deux grands groupes professionnels ont été la source principale de croissance de l'emploi au cours de la période intercensitaire avec plus de 90% de la hausse globale.

La forte concentration par grand groupe se reflète également sur la répartition de l'emploi par groupe de base. Bien que 172 groupes professionnels de base y aient été répertoriés lors du recensement de 1971 et 1981, vingt-sept (27) d'entre eux représentaient pas moins de 90,4% de l'emploi en 1981. Ce sont donc ces vingt-sept (27) groupes de base qui ont fait l'objet de la consultation de laquelle sont issus les principaux commentaires sur l'évolution des professions apparaissant à la section suivante. C'est à partir de cette analyse que nous avons pu procéder à la désagrégation de nos projections d'emploi au sein du secteur des finances dont les résultats apparaissent à l'annexe A du présent document.

1.1 Le grand groupe des directeurs (11)

Alors que l'emploi du secteur progressait à un rythme annuel moyen de 6,2% entre 1971 et 1981, les groupes professionnels des directeurs connaissaient pour leur part une hausse annuelle moyenne de l'ordre de 8,6% sur la même période. En dix ans, ces groupes ont donc vu 8 000 emplois venir s'ajouter aux 9 000 existants, faisant ainsi augmenter leur représentativité au sein du secteur de deux points de pourcentage. Ce sont les cadres intermédiaires qui ont le plus contribué à cette croissance, alors que les groupes des directeurs financiers (1135), de directeurs du personnel (1136) et de la publicité (1137) enregistraient des taux de

... 41

croissance de respectivement 352%, 500% et 137%. Pour leur part, les directeurs généraux (1130) subissaient le sort inverse avec une légère baisse de 3% sur la période.

Le déplacement d'activités de sièges sociaux de Montréal vers Toronto au cours des dernières années n'est pas étrangé à ce phénomène de régionalisation des centres de décision, favorisant la croissance des cadres intermédiaires en même temps que la stabilisation du nombre de cadres supérieurs. Cependant, les changements structurels au sein du secteur expliquent aussi en grande partie cette évolution. Ainsi, la spécialisation des tâches et la plus grande segmentation des divisions à l'intérieur des institutions financières ont favorisé le développement de ces groupes. De plus, le groupe des directeurs financiers (1135) a profité grandement de la restructuration des divisions du crédit commercial, en faveur d'une centralisation des centres de décision et de la création des portefeuilles des grandes entreprises. Une nouvelle profession de banquier supérieur est ainsi apparue, au détriment de la croissance du groupe des comptables, vérificateurs et autres agents financiers (1171) et notamment des directeurs de crédit traditionnel (1170-210).

Au cours de la prochaine période, la croissance des groupes de directeurs devrait se poursuivre à un rythme supérieur à la moyenne du secteur. Le ralentissement des déplacements d'activités de sièges sociaux vers Toronto, la venue de nouvelles banques étrangères et la croissance prévue des sociétés de fiducie devraient favoriser ces groupes. Surtout ces derniers devraient continuer d'être favorisés par la restructuration des services et en particulier par la spécialisation des succursales.

A l'instar de la période précédente, le groupe des directeurs financiers (1135) devrait connaître une progression rapide favorisée cette fois par la restructuration des divisions de crédit personnel sous une forme semblable à celles du crédit commercial. En plus de connaître dans l'ensemble une expansion importante, certaines occupations spécifiques telles que gérant de banque (1135-114) ou de fiducie (1135-118) devraient subir des modifications de tâches majeures menant à une spécification accrue.

... 42

TABLEAU 8

EVOLUTION DE L'EMPLOI ET DE LA STRUCTURE DU GROUPE DES DIRECTEURS DANS LE SECTEUR DES FINANCES AU QUEBEC - 1971-1981-1992

CCDP	TITRE	EMPLOI			STRUCTURE (%)		
		1971	1981	1992	1971	1981	1992
1130	Directeurs généraux et cadres supérieurs	580	560	600	1,2530	0,7480	0,7500
1135	Directeurs financiers	1 880	8 530	11 150	4,0772	11,3717	13,9375
1136	Directeurs du personnel et des relations de travail	90	570	650	0,2054	0,7606	0,8125
1137	Directeurs de ventes et de la publicité	110	270	310	0,2465	0,3613	0,3875
1171	Comptables, vérificateurs et autres agents financiers	5 430	5 630	5 770	11,8003	7,5114	7,2125
1179	Travailleurs assimilés à la direction et à l'administ.	340	410	420	0,7394	0,5451	0,5250
----	Autres	790	1 260	1 340	1,7174	1,6800	1,6750
11	TOTAL:	9 220	17 230	20 240	20,0472	22,9716	25,3000

SOURCES: Enquête sur la Population Active, Statistique Canada, cat. #71-002
Recensement 1971-1981, Statistique Canada

Cette spécialisation accrue au niveau des directeurs financiers devrait encore être en partie alimentée à même le groupe des autres agents financiers (1171) qui pour sa part ne devrait pas connaître de hausse considérable au cours de la période. Si la croissance des conseillers en valeurs (1171-182) et des analystes en placement (1171-184) devraient entre autres constituer des sources d'accroissement, le déplacement des directeurs du crédit (1171-210) vers le groupe supérieur des directeurs financiers (1135) stabilisera l'emploi à un niveau assez près de celui de 1981.

Pour leur part, la croissance des groupes des directeurs du personnel (1136) et des ventes et de la publicité (1137) profiteront aussi, quoiqu'à un niveau inférieur, de la croissance du nombre de cadres intermédiaires. Avec un taux de croissance d'environ 1,4% annuellement, ces groupes devraient améliorer légèrement leur représentativité au sein du secteur. Enfin, la légère baisse du nombre de cadres supérieurs (1130) au cours de la période intercensitaire devrait faire place à une croissance comparable à celle de l'ensemble du secteur jusqu'en 1992.

Dans l'ensemble, le grand groupe des directeurs (11) devrait donc connaître un taux de croissance annuel de l'ordre de 1,7%. De 23% en 1981, la représentativité de ce groupe au sein du secteur atteindrait environ 25% à la fin de 1992.

1.2 Le grand groupe des professionnels (21 à 37)

Dominés par le groupe des analystes de systèmes et des programmeurs (2183), les groupes des professionnels ont connu une progression légèrement au-dessus de la moyenne du secteur de l'ordre de 9,7% en moyenne annuelle au cours de la période 1971-81. Suite au développement rapide de départements informatiques, le groupe des analystes (2183) a plus que doublé ses effectifs, passant de 510 à 1 070 entre les deux recensements. Parallèlement, l'introduction de la nouvelle technologie et les modifications dans la structure professionnelle ont fait en sorte que le nombre d'instructeurs et d'agents de formation (2797) de même que celui des ingénieurs en organisation (2145) se sont accrus de 250% au cours de la même période.

... 44

Bien que poursuivant sa croissance, le groupe des analystes de systèmes et des programmeurs (2183) ne devrait pas connaître une hausse aussi rapide au cours des prochaines années. Après une phase d'expansion rapide dûe à l'implantation même des systèmes, les nouveaux besoins seront de beaucoup amoindris. Ceux-ci seront orientés d'abord vers les analystes (2183-110, 114) plutôt que vers les programmeurs (2183-118, 122, 126). Nous prévoyons donc que ce groupe progressera à un rythme annuel moyen de 2,1%, pour atteindre 1 300 postes à la fin de la période.

Pour leur part, les groupes d'ingénieurs en organisation (2145) et d'instructeurs et agents de formation (2797) ne pourront maintenir leur rythme d'ici 1992. Mis en place au cours de la période passée, la plupart des besoins à cet égard semblent être safisfaits. Ainsi, alors que le groupe des ingénieurs ne devrait connaître qu'une légère hausse, celui des instructeurs devrait demeurer à son niveau de 1981.

Plus étroitement liés à la planification stratégique, les autres groupes de professionnels connaîtront pour leur part une croissance légèrement plus rapide que l'ensemble du secteur. Bien que la faiblesse relative du Québec au niveau des activités de sièges sociaux ne favorise pas le plein développement de cette activité importante, ces groupes pourront profiter de la présence des institutions québécoises ainsi que du caractère original du marché québécois telles que les différences légales et linguistiques avec le reste du Canada. Comme le montre le tableau 9, nous estimons donc à 2,5% le taux de croissance annuel chez ces autres groupes, ce qui augmenterait légèrement leur représentativité au sein du secteur.

1.3 Le grand groupe du personnel administratif

Avec une hausse de ses effectifs de l'ordre de 64% au cours de la période 1971-81, le grand groupe du personnel administratif a pu améliorer sa représentativité au sein du secteur de près de trois points de pourcentage entre ces deux années. Avec 66,9% de l'emploi du secteur, ce grand groupe est de loin le plus important en terme quantitatif alors que

... 45

TABLEAU 9

EVOLUTION DE L'EMPLOI ET DE LA STRUCTURE DU GROUPE DES PROFESSIONNELS DANS LE SECTEUR DES FINANCES AU QUEBEC - 1971-1981-1992

CCDP	TITRE	EMPLOI			STRUCTURE(%)		
		1971	1981	1992	1971	1981	1992
2183	Analystes de systèmes, programmeurs d'ordinateurs et spécialistes assimilés	510	1 070	1 300	1,1092	1,4326	1,6250
2311	Economistes	190	250	250	0,4108	0,3360	0,3125
2145	Ingénieurs en organisation	80	280	290	0,1746	0,3803	0,3625
2797	Instructeurs et agents de formation, n.c.a.	30	100	100	0,0616	0,1331	0,1250
----	Autres	490	870	1 090	1,0681	1,1473	1,3625
21 à 37	TOTAL:	1 300	2 570	3 030	2,8243	3,4293	3,7875

SOURCES: Enquête sur la Population Active, Statistique Canada, cat. #71-002
Recensement 1971-1981, Statistique Canada

qualitativement il constitue probablement le grand groupé le plus touché par la nouvelle technologie. A cet égard, il est intéressant de constater que si l'informatisation des services est venue modifier la nature du travail de support administratif, les données ne démontrent nullement un impact négatif de celle-ci sur le volume total des effectifs correspondants.

Cependant, selon les groupes concernés, le tableau 10 nous fait voir des tendances très différentes. Ainsi, afin de mieux identifier la nature des changements survenus, nous avons divisé l'emploi du grand groupe selon trois catégories. Parmis ces trois catégories, deux ont connu des taux de croissance de leurs effectifs au-dessous de la moyenne des secteurs, soit celles du personnel de soutien administratif général et de soutien lié au traitement des données, alors que seule la catégorie liée directement aux transactions a connu une croissance rapide.

Ce sont d'abord les groupes de la catégorie liée à la manipulation des données qui ont été les plus ralentis dans leur progression. Alors que l'emploi du secteur progressait de 62%, ces groupes ne connaissaient qu'une hausse de 29,2%. On note de plus que ce sont les emplois les moins spécialisés de cette catégorie qui ont subi un recul important. Les employés de bureau en général (4197) ainsi que leurs surveillants (4190) ont en effet été les seuls groupes à avoir subi une baisse significative au cours de la période. Orientées vers la transcription et comptabilisation des données, leurs tâches ont connu une mécanisation importante qui a davantage profité à la croissance des effectifs des groupes d'opérateurs sur machines de traitements électroniques des données (4143) et leurs surveillants (4140). Alors que les premiers perdaient 2 000 emplois, les deuxièmes progressaient simultanément de 1 000 emplois. Pour leur part, les groupes liés à la comptabilité continuaient de progresser assez rapidement malgré l'amélioration des supports informatiques. On note chez les groupes de teneurs de livres (4131) et leurs surveillants (4130) une orientation de plus en plus marquée vers la vérification comptable qui a permis le maintien de cette croissance. Ainsi, la tendance actuelle à la formation des groupes de vérifications internes dirigés par un comptable et secondé par un comptable adjoint explique la croissance de ces groupes.

... 47

TABLEAU 10

EVOLUTION DE L'EMPLOI ET DE LA STRUCTURE DU GROUPE DES EMPLOYES DE SOUTIEN ADMINISTRATIF - 1971-1981-1992

CCDP	TITRE	EMPLOI			STRUCTURE (%)		
Soutien administratif général		1971	1981	1992	1971	1981	1992
4111	Secrétaires et sténographes	5 080	5 900	5 900	11,0506	7,8727	7,3750
4113	Dactylographes et commis-dactylographes	920	1 720	1 720	2,0027	2,2946	2,1500
4141	Opérateurs de machines de bureau	670	800	860	1,4584	1,0649	1,0750
4153	Employés de services d'expédition et de réception	90	190	210	0,1849	0,2472	0,2625
4161	Employés de bibliothèque et classeurs archivistes	220	350	370	0,4724	0,4627	0,4625
4177	Messagers	340	390	390	0,7394	0,5198	0,4875
4191	Agents de recouvrement	250	740	820	0,5340	0,9825	1,0250
4199	Autres employés administratifs et travailleurs assimilés	520	1 330	1 470	1,1400	1,7748	1,8375
----	Autres	660	950	1 360	1,4283	1,2720	1,7000
	TOTAL:	8 750	12 370	13 100	19,0107	16,4912	16,3750

SOURCES: Enquête sur la Population Active, Statistique Canada, cat. #71-002
Recensement 1971-1981, Statistique Canada

TABLEAU 10 (suite)

EVOLUTION DE L'EMPLOI ET DE LA STRUCTURE DU GROUPE

DES EMPLOYES DE SOUTIEN ADMINISTRATIF - 1971-1981-1992

CCDP	TITRE	EMPLOI			STRUCTURE (%)		
Soutien administratif lié au traitement des données		1971	1981	1992	1971	1981	1992
4130	Surveillants tenue de livres et comptabilité	420	1 390	1 390	0,9038	1,8573	1,7375
4131	Teneurs de livres et employés de comptabilité	4 150	6 840	6 730	9,0172	9,1215	8,4125
4140	Surveillants d'opérateurs sur machines de bureau et sur machines de traitement électronique des données	20	140	190	0,0514	0,1838	0,2375
4143	Opérateurs sur machines de traitement électronique des données	630	1 470	1 570	1,3659	1,9587	1,9625
4190	Surveillants d'employés administratifs et de travailleurs ass.	670	200	200	1,4481	0,2599	0,2500
4197	Employés de bureau en général	3 160	1 710	1 520	6,8604	2,2819	1,9000
	TOTAL:	9 050	11 750	11 600	19,6468	15,6631	14,5000

SOURCES: Enquête sur la Population Active, Statistique Canada, cat. #71-002
Recensement 1971-1981, Statistique Canada

TABLEAU 10 (suite)

EVOLUTION DE L'EMPLOI ET DE LA STRUCTURE DU GROUPE

DES EMPLOYES DE SOUTIEN ADMINISTRATIF - 1971-1981-1992

CCDP	TITRE	EMPLOI			STRUCTURE (%)		
Soutien administratif lié à la prestation de services		1971	1981	1992	1971	1981	1992
4133	Caissiers	7 500	17 360	13 100	16,2987	23,1427	16,3750
4135	Employés d'assurance, de banques et autres établissements financiers	3 680	8 010	12 400	8,0107	10,6747	15,5000
4171	Réceptionnistes et préposés aux renseignements	340	670	930	0,7291	0,8938	1,1625
	TOTAL:	11 520	26 040	26 430	25,0386	34,7112	33,0375
41	TOTAL DU GRAND GROUPE:	29 320	50 160	51 150	63,6961	66,8655	63 9375

SOURCES: Enquête sur la Population Active, Statistique Canada, cat. #71-002
Recensement 1971-1981, Statistique Canada

Au cours de la prochaine période, on devrait assister à la poursuite des différentes tendances enregistrées précédemment. Les commis de bureau en général (4197) continueront à être affectés à la baisse par le développement de support informatique alors que leurs surveillants (4190) se maintiendront à leur niveau de 1981. Cependant, il serait étonnant de voir les opérateurs sur machines électroniques (4143) connaître une progression aussi rapide étant donné la mise en place de plus en plus répandue de l'accès direct. Malgré une hausse de ses effectifs, ce groupe professionnel ne devrait donc pas améliorer sa représentativité au sein de l'emploi total du secteur. Enfin, après avoir connu une croissance rapide au cours de la dernière période, les groupes liés à la comptabilité devraient se stabiliser au cours des prochaines années au gré de l'amélioration des systèmes comptables automatisés.

Pour leur part, les groupes de professionnels de la catégorie du soutien administratif général ont eux aussi connu une progression assez lente de 41,3%. Contrairement à la catégorie précédente, la croissance de ces groupes semble d'abord due à la rationalisation interne et au contrôle des coûts plutôt qu'à l'informatisation des services. Ainsi, le groupe des secrétaires (4111), qui n'a progressé que de 16% au cours de cette période, explique en grande partie la baisse de représentativité de cette catégorie d'employés administratifs. De 11,1% en 1971, ce groupe ne représentait plus que 7,9% de l'emploi en 1981. Parallèlement, malgré une progression plus rapide, les dactylographes (4113) n'arrivaient pas à compenser ces pertes. L'expansion de la bureautique au sein des sièges sociaux a certes ralenti quelque peu le taux de croissance de l'ensemble de ces deux groupes. Cependant, la baisse du nombre de succursales ainsi que la stabilité du nombre de cadres supérieurs expliquent davantage ce ralentissement.

Au cours de la prochaine période, l'expansion des possibilités de courrier électronique, du traitement de textes ainsi que la réorganisation du réseau bancaire ne devrait pas favoriser la croissance de ces deux groupes professionnels. Comme le montre le tableau 10, nous avons donc fixé leurs effectifs de 1992 au même niveau que celui de 1981. Ce même

... 51

développement du courrier électronique ainsi que la disponibilité des données par accès direct devrait en outre continuer de freiner la croissance du groupe des messagers (4177). De fait, seul le groupe des agents de recouvrement (4191) devrait connaître une croissance légèrement au-dessus de la moyenne du secteur au cours de la prochaine période. En effet, ce groupe devrait continuer de profiter de la croissance du nombre de prêts, surtout personnel, au cours des prochaines années. Dans l'ensemble, cette catégorie de travailleurs administratifs devrait donc progresser au même rythme que la moyenne du secteur.

Ce sont surtout les groupes de travailleurs liés directement aux transactions qui devraient connaître une dynamique très différente de celle enregistrée au cours de la dernière période intercensitaire. Après avoir connu une croissance soutenue de l'ordre de 10 000 emplois entre 1971 et 1981, le groupe des caissiers (4133) devrait être affecté par la restructuration des réseaux de succursales, au profit d'une catégorie de main-d'oeuvre plus polyvalente et pouvant assurer la prestation de l'ensemble des services financiers. Au cours de la période de projections, une partie importante des effectifs de ce groupe devrait être réorientée vers celui des employés d'assurance, de banques et autres établissements financiers (4135). Bien que dans l'ensemble ces deux groupes professionnels devraient connaître une légère croissance de leurs effectifs, leur part respective de l'emploi total devrait, comme le montre le tableau 10, changer de façon importante. De plus, ceux-ci devraient connaître une progression importante du temps partiel, masquant ainsi une baisse réelle du nombre d'heures travaillées. Cette progression du temps partiel devrait en outre favoriser le groupe des réceptionnistes et préposée aux renseignements (4171), qui devrait poursuivre sa croissance rapide au cours des prochaines années. L'implantation plus intensive de l'accès direct et la mise sur pied de services parallèles devraient ainsi permettre à ce groupe professionnel de connaître une croissance annuelle de 3,9%.

... 52

Dans l'ensemble, le grand groupe des employés de soutien administratif (41) devrait donc connaître une légère baisse de sa représentativité en raison surtout de la stabilisation du nombre d'employés directement relié à la prestation de services aux clients. Il faut cependant noter ici qu'une partie de la croissance prévue des activités du secteur pourrait profiter au maintien ou à la croissance des emplois dans le secteur connexe des courtiers et agents d'assurance.

1.4 Les autres groupes

Parmis les autres groupes, seuls les courtiers en valeurs mobilières (5173) et les chefs de vente de services (5170) ont fait l'objet de la consultation. Après avoir connu des difficultés au cours de la dernière période, plusieurs facteurs militent en faveur d'un retour à une croissance plus ferme au cours de la prochaine période. Ainsi, le dynamisme retrouvé du marché boursier montréalais, la popularité grandissante des régimes d'épargne action soutenus par le gouvernement du Québec et l'implication plus grande des institutions de dépôts au sein du marché des valeurs forment les principaux arguments de la croissance prévue jusqu'en 1992. Comparativement à l'ensemble du secteur, ces deux groupes devraient connaître une progression leur permettant d'améliorer quelque peu leur position au sein de l'ensemble des professions.

TABLEAU 11

EVOLUTION DE L'EMPLOI ET DE LA STRUCTURE DES AUTRES GROUPES PROFESSIONNELS DANS LE SECTEUR DES FINANCES AU QUEBEC - 1971-1981-1992

CCDP	TITRE	EMPLOI			STRUCTURE (%)		
		1971	1981	1992	1971	1981	1992
5170	Chefs de vente de services	890	670	850	1,9308	0,8874	1,0625
5173	Courtiers en valeurs	1 050	1 200	1 550	2,2902	1,6037	1,9375
	Autres	4 220	3 170	3 200	9,1808	4,2217	4,0000
	TOTAL:	6 160	5 040	5 600	13,4018	6,7128	7,0000

SOURCES: Enquête sur la Population Active, Statistique Canada, cat. #71-002
Recensement 1971-1981, Statistique Canada

CONCLUSION

S'inscrivant dans une période conjoncturelle favorable, la diversification des services rendue possible par la nouvelle technologie ainsi que le décloisement partiel des marchés ont permis une croissance significative de l'emploi tout au cours de la période 1970-78. Parallèlement, l'utilisation plus intensive de la technologie informatique comme base d'opération a permis d'améliorer sensiblement la productivité. Cependant, la hausse rapide des taux d'intérêt à partir de 1978 a comprimé de façon importante la croissance du crédit et avivé du même coup la concurrence entre les différents types d'institutions financières. Devant ce nouvel environnement économique, les nouvelles préoccupations de rationalisation de la prestation de service qu'est venue appuyer le développement de l'accès direct ont modifié de façon substentielle la croissance de l'emploi face à celle du secteur.

C'est sur cette dernière tendance que devrait continuer d'évoluer l'emploi du secteur des finances au cours des prochaines années. Alors que se poursuivront les efforts de rationalisation au niveau des réseaux de succursales des institutions de dépôts surtout, ce sont les occupations liées directement à la prestation de service qui dans l'ensemble seront les plus touchées. D'autre part, contrairement à la période 1970-78, l'extension du réseau informatique ne devrait pas créer les mêmes pressions à la hausse sur le personnel de soutien administratif qui constitue le groupe le plus important du secteur. Dans l'ensemble, après avoir connu une légère baisse du niveau d'emploi au cours de la période 1984-86, ce n'est qu'à partir de 1988 que le niveau de celui-ci commencera à se ressentir de l'amélioration de la conjoncture et de la mise en place de nouveaux services fondés sur l'accès direct.

... 55

"ANNEXE A"

EVOLUTION DES COEFFICIENTS ET DE L'EMPLOI PAR PROFESSION

Tel que signalé auparavant, la consultation auprès des divers intervenants du secteur des finances a permis d'ajuster les projections "mécaniques" du SPPC. Nous présentons ici les résultats complets de cette consultation qui traduisent les corrections apportées au modèle de base.

La méthodologie utilisée ici a consisté essentiellement à substituer au modèle à coefficient fixe du SPPC un modèle de glissement de structure linéaire dont les spécifications sont les suivantes:

a) Calcul de coefficients pour les professions qui ont fait l'objet de la consultation(1)

Données de base:
- Emploi par profession 1981
- Emploi par profession 1992
- Emploi total 1981 à 1992

COEFF (i, 81)= EMP (i, 81) / EMPT (81)

COEFF (i, 92)= EMP (i, 92) / EMPT (92)

TREND (i)= [COEFF (i, 92) - COEFF (i, 81)] / 11

COEFF (i, j)= COEFF (i, j-1) + TREND (i) (j= 82 à 91)

EMP (i, j)= COEFF (i, j) X EMPT (j)

(1): Nous avons utilisé la même technique pour les professions qui s'apparentaient aux professions consultées

... 56

b) Calcul des coefficients pour les professions non choisies lors de la consultation

$$\text{Part}(i^*) = \text{COEFF}(i^*, 81) \,/\, \sum_{i^*} \text{COEFF}(i^*, 81)$$

$$\text{COEFF}(i^*, 92) = \text{Part}(i^*) \times \left[1 - \sum_{i} \text{COEFF}(i, 92)\right]$$

DEFINITIONS:

EMP (i, j)=	Emploi pour la profession i à l'année j
EMPT (j)=	Emploi total du secteur à l'année j
COEFF (i, j)=	Coefficient pour la profession i à l'année j
TREND (i)=	Changement annuel du coefficient de la profession i
i*=	Codes professionnels qui n'ont pas fait l'objet de l'étude
Part (i*)=	Représentativité du code non sélectionné i* dans le reste des professions

... 57

SYSTEME DE PROJECTION DES PROFESSIONS AU CANADA (SPPC) JANVIER 1985
PROJECTION DE L'EMPLOI - REGION DU QUEBEC
FINANCES

		1984	1985	1986	1987	1988	1989	1990	1991	1992	ACCR. (1984/1992)	%
1130	DIRECTEURS GENERAUX	569	562	554	554	562	570	585	592	600	31	5.4
1131	DIRECTEURS SCI. NAT	34	34	34	34	34	35	36	37	37	3	8.8
1132	DIRECTEURS SCI. SOC	39	39	38	39	39	40	41	42	43	4	10.3
1135	DIRECTEURS FINANCIERS	9174	9229	9278	9451	9753	10061	10507	10826	11150	1976	21.5
1136	ADMIN. PERSONNEL	589	585	580	584	595	607	626	638	650	61	10.4
1137	DIRECT. DES VENTES	280	278	276	278	283	289	299	304	310	30	10.7
1141	DIRECT. DES ACHATS	29	29	29	29	29	30	31	31	32	3	10.3
1142	ADMIN. SERVICES	29	29	29	29	29	30	31	31	32	3	10.3
1143	ADMIN. PRODUCTION	29	29	29	29	29	30	31	31	32	3	10.3
1149	ADMINISTRATEURS NCA	498	493	489	491	500	509	524	533	542	44	8.8
1171	AGENTS FINANCIERS	5647	5552	5458	5438	5491	5543	5668	5719	5770	123	2.2
1174	AGENTS DU PERSONNEL	473	469	465	467	475	484	499	507	516	43	9.1
1175	AGENTS D'ACHAT	88	87	86	87	88	90	93	94	96	8	9.1
1176	INSPECTEURS NON-GOUV	34	34	34	34	34	35	36	37	37	3	8.8
1179	ADMINSTRATION NCA	410	403	397	395	399	403	412	416	420	10	2.4
2141	ARCHITECTES	29	29	29	29	29	30	31	31	32	3	10.3
2145	ING EN ORGANIS INDUST.	285	280	275	274	277	279	285	288	290	5	1.8
2147	ING MECANICIENS	29	29	29	29	29	30	31	31	32	3	10.3
2163	DESSINATEURS	83	82	81	82	83	85	87	89	90	7	8.4
2165	TECHNOL ARCHIT GENIE	49	48	48	48	49	50	51	52	53	4	8.2
2181	MATH STAT ACTUAIRES	29	29	29	29	29	30	31	31	32	3	10.3
2183	ANALYSTES PROGRAM	1129	1127	1125	1138	1166	1195	1240	1270	1300	171	15.1
2311	ECONOMISTES	250	246	241	239	241	242	247	249	250	0	0.0
2319	PROFESSIONNEL SC SOC	59	58	58	58	59	60	62	63	64	5	8.5
2343	AVOCATS ET NOTAIRES	102	102	101	101	103	105	108	110	112	10	9.8
2349	HOMMES DE LOI NCA	44	44	43	43	44	45	46	47	48	4	9.1
2797	INSTRUCTEURS NCA	99	98	96	95	96	97	99	99	100	1	1.0
3131	INFIRMIERES DIPLO.	29	29	29	29	29	30	31	31	32	3	10.3
3314	ILLUSTRATEURS	34	34	34	34	34	35	36	37	37	3	8.8
3352	ECRIVAINS REDACTEURS	54	53	53	53	54	55	57	57	58	4	7.4
3355	TRADUCTEURS INTERPR	93	92	91	91	93	95	98	99	101	8	8.6
4110	SURV STENO/DACTILO	44	44	43	43	44	45	46	47	48	4	9.1
4111	SECRETAIRES STENO	5880	5769	5658	5625	5667	5708	5823	5862	5900	20	0.3
4113	DACT COMMIS-DACTILO	1714	1682	1649	1640	1652	1664	1698	1709	1720	6	0.4
4130	SURV TENUE DE LIVRE	1387	1360	1334	1326	1336	1345	1372	1381	1390	3	0.2
4131	TENEURS DE LIVRES	6785	6648	6511	6464	6503	6540	6662	6697	6730	-55	-0.8
4133	CAISSIERS	16186	15511	14849	14394	14127	13848	13732	13422	13100	-3086	-19.1
4135	COMMIS FINANCIERS	9113	9322	9522	9847	10309	10780	11406	11898	12400	3287	36.1
4137	COMMIS SERV STATIS	102	102	101	101	103	105	108	110	112	10	9.8
4139	COMPTABILITE NCA	34	34	34	34	34	35	36	37	37	3	8.8
4140	SURV MECANOGRAPHIE	151	152	154	158	163	169	178	184	190	39	25.8
4141	OPER MECANOGRAPHIE	811	801	791	792	803	815	837	849	860	49	6.0
4143	OPER MAT ELECTRON	1489	1470	1451	1451	1471	1491	1530	1550	1570	81	5.4

SYSTEME DE PROJECTION DES PROFESSIONS AU CANADA (SPPC) JANVIER 1985
PROJECTION DE L'EMPLOI - REGION DU QUEBEC
FINANCES

	1984	1985	1986	1987	1988	1989	1990	1991	1992	ACCR. (1984/1992)	%
4150 SURV MAGASINIER .	34	34	34	34	34	35	36	37	37	3	8.8
4151 COMMIS PRODUCTION .	54	53	53	53	54	55	57	57	58	4	7.4
4153 COMMIS EXPEDITION .	191	190	188	189	193	196	203	206	210	19	9.9
4155 COMMIS AU STOCK .	137	135	134	135	137	140	144	146	149	12	8.8
4161 COMMIS BIBLIOTHEQUE .	352	347	342	342	347	352	361	365	370	18	5.1
4169 EMPLOI BIBLIO NCA .	107	106	105	106	108	110	113	115	117	10	9.3
4170 SURV RECEPTIONNISTES .	44	44	43	43	44	45	46	47	48	4	9.1
4171 RECEPTIONNISTES .	735	744	752	770	799	828	869	899	930	195	26.5
4173 COMMIS DES POSTES .	132	131	129	130	132	135	139	141	144	12	9.1
4175 TELEPHONISTES .	142	140	139	140	142	145	149	152	154	12	8.5
4177 MESSAGERS .	388	381	374	372	374	377	385	387	390	2	0.5
4179 INFORMATION NCA .	54	53	53	53	54	55	57	57	58	4	7.4
4190 SURV COMMIS NCA .	195	192	189	188	190	192	196	198	200	5	2.6
4191 AGENT DE RECOUVREMENT.	756	748	741	744	757	770	793	807	820	64	8.5
4195 COMMIS DE PERSONNEL .	78	77	77	77	78	80	82	84	85	7	9.0
4197 EMPLOYES DE BUREAU .	1655	1607	1560	1534	1529	1523	1536	1528	1520	-135	-8.2
4199 COMMIS NCA .	1362	1348	1334	1339	1361	1384	1424	1447	1470	108	7.9
5130 CHEFS VENTES (MARCH) .	49	48	48	48	49	50	51	52	53	4	8.2
5133 VOYAGEURS COMMERCE .	264	261	259	260	265	269	278	282	287	23	8.7
5135 AG COMMERC VEND NCA .	122	121	120	120	122	125	128	131	133	11	9.0
5170 CHEFS VENTES (SERV) .	711	713	716	727	749	771	804	827	850	139	19.5
5173 COURTIERS VALEURS .	1288	1294	1299	1321	1362	1403	1464	1507	1550	262	20.3
6115 GARDIENS VEILLEURS .	337	334	331	332	338	344	355	361	367	30	8.9
6121 CHEFS ET CUISINIERS .	34	34	34	34	34	35	36	37	37	3	8.8
6190 SURVEIL AUTRES SERV .	54	53	53	53	54	55	57	57	58	4	7.4
6191 CONCIERGES .	766	759	753	756	769	783	807	821	835	69	9.0
8780 CONTREMAITRE BATIMENT.	29	29	29	29	29	30	31	31	32	3	10.3
8781 CHARPENTIERS .	54	53	53	53	54	55	57	57	58	4	7.4
8785 PEINTRES .	29	29	29	29	29	30	31	31	32	3	10.3
9173 CHAUFF DE TAXI ET ASS.	34	34	34	34	34	35	36	37	37	3	8.8
9175 CAMIONNEURS .	54	53	53	53	54	55	57	57	58	4	7.4
9511 TYPOGRAPHES .	39	39	38	39	39	40	41	42	43	4	10.3
9512 CONDUCTEURS DE PRESSE.	59	58	58	58	59	60	62	63	64	5	8.5
9539 COND MEC MACH FIXE .	29	29	29	29	29	30	31	31	32	3	10.3
9999 OCCS NON-SPECIFIES .	552	547	542	544	554	563	581	591	601	49	8.9
AUTRES PROFESSIONS	1064	1055	1045	1049	1068	1087	1120	1140	1159		
TOTAL DE L'INDUSTRIE	76000	75000	74000	74000	75000	76000	78000	79000	80000		